

CAI  
FNI  
- 74 B 72

Government  
Publications

# Budget

## Notices of Ways and Means Motions

**Monday, May 6, 1974**



Finance Finances



Digitized by the Internet Archive  
in 2022 with funding from  
University of Toronto

<https://archive.org/details/31761115551632>

# Budget

Notices  
of Ways and Means  
Motions

**Monday, May 6, 1974**





NOTICE OF WAYS AND MEANS MOTION

TO AMEND

THE INCOME TAX ACT

That it is expedient to amend the Income Tax Act and to provide among other things:

Deduction from tax

- (1) That for the 1974 and subsequent taxation years, the amount to be deducted, by virtue of subsection 120(3.1) of the said Act, from the tax otherwise payable under Part I of that Act by an individual for a year shall be an amount equal to the greater of

- (a) \$150, and
- (b) 5% of the tax otherwise payable under that Part by the individual for the year, or \$500, whichever is the lesser.

Deduction for  
interest income

- (2) That for the 1974 and subsequent taxation years,

- (a) for the purpose of computing the taxable income for a taxation year of an individual other than a trust that is not a trust described in paragraph 108(1)(i) of the said Act, there may be deducted from his income for the year an amount equal to the lesser of:

- (i) \$1,000, and
- (ii) the taxpayer's interest income for the year minus the amount, if any, deducted by him in computing his income for the year by virtue of paragraph 20(1)(c) of that Act;

- (b) for the purposes of this paragraph, interest income shall not include:

- (i) interest received from a source outside Canada;
  - (ii) the interest element of an annuity described in paragraph 61(4)(b) of the said Act;
  - (iii) the interest element of an annuity provided for under a registered retirement savings plan;
  - (iv) the interest element of an annuity provided for under a deferred profit sharing plan;
  - (v) the interest element of any payment received under a registered pension fund or plan;
  - (vi) royalties;
  - (vii) any amount that is declared to be exempt from income tax pursuant to this Act;
  - (viii) any amount included in computing the income of the taxpayer by virtue of any of subsections 135(7), 137(5) or 148(1) of the said Act;
  - (ix) interest received for a loan made by the taxpayer to a person with whom he does not deal at arm's length; and
  - (x) interest received by a person who is a member of a partnership from the partnership as a result of a loan made by him to the partnership; and
- (c) where by virtue of any of subsection 56(4) or section 74 or 75 of the said Act, there is included in computing a taxpayer's income for a taxation year interest received by some other person, for the purposes of this paragraph, the interest shall be deemed to have been received by the taxpayer.

Blind persons and  
persons confined  
to bed or wheelchair

- (3) That for the 1973 and subsequent taxation years, subparagraph 110(1)(e)(i) of the said Act shall be repealed and a rule substituted therefor so that the subparagraph shall apply to a taxpayer who was totally blind at any time in the year or was, throughout any twelve month period ending in the year, necessarily confined for a substantial period of time each day, by reason of illness, injury or affliction, to a bed or wheelchair.

Registered home  
ownership  
savings plan

- (4) That for the 1974 and subsequent taxation years, rules shall be provided in the said Act for the registration and taxation of a home ownership savings plan (the "plan") so that:
- (a) the Minister shall not in a year accept for registration for the purposes of the said Act any plan unless, in his opinion, it complies with the following conditions:
    - (i) the plan does not provide for payment of any benefit under or out of the plan except by way of a single payment to the beneficiary for the purchase of his owner-occupied home or by way of a refund pursuant to clause (f)(i) hereof of the excess amount contributed by the beneficiary together with any interest, profits or gains attributable thereto;
    - (ii) the plan includes a provision stipulating that no payment thereunder is capable either in whole or in part of surrender or assignment;
    - (iii) the beneficiary and the trust established under the plan are resident in Canada;
    - (iv) the beneficiary has never previously been a beneficiary under a registered home ownership savings plan;



- (v) the beneficiary does not own, whether jointly with another person or otherwise, real property in Canada, any portion of which was used in the year as a dwelling place by an individual;
  - (vi) the beneficiary does not have an interest in a partnership that owns, whether jointly or otherwise, real property in Canada, any portion of which was used in the year as a dwelling place by an individual; and
  - (vii) the plan in all other respects complies with the regulations, if any, of the Governor in Council made on the recommendation of the Minister of Finance;
- (b) no tax is payable under Part I of the said Act by a trust on the taxable income of the trust for a taxation year if, throughout the period in the year during which the trust was in existence, the trust was governed by a registered home ownership savings plan except that if the trust has carried on any business or businesses in the year, tax is payable under the said Part by the trust on the amount that its taxable income for the year would be if it had no incomes or losses from sources other than from that business or those businesses;
- (c) there may be deducted in computing the income for a taxation year of a taxpayer who is a beneficiary under a registered home ownership savings plan or becomes, within 60 days after the end of the taxation year, a beneficiary thereunder, the amount of any contribution paid by the taxpayer under the plan during the taxation year or within 60 days after the end of the taxation year (to the extent that it was not deducted in

computing his income for a previous taxation year), not exceeding the lesser of

- (a) \$1,000.00, and
- (b) \$10,000.00 minus the aggregate of contributions made by him under the plan in previous taxation years;
- (d) no amount may be deducted by a taxpayer under subparagraph (c) hereof for a taxation year in which
  - (i) he had an owner-occupied home as defined in clause (m)(vi) hereof if that clause were read without reference to the phrase "or within 60 days after the end of the year" where it appears therein;
  - (ii) he owned, whether jointly with another person or otherwise, real property in Canada, any portion of which was used in the year as a dwelling place by an individual; or
  - (iii) he had an interest in a partnership that owned, whether jointly or otherwise, real property in Canada, any portion of which was used in the year as a dwelling place by an individual;
- (e) there shall be included in computing the income of a taxpayer for a taxation year, all amounts received by him in the year from a trust governed by a registered home ownership savings plan except to the extent that such amounts are used by the taxpayer in the year or within 60 days after the end of the year to purchase
  - (i) his owner-occupied home, or
  - (ii) home furnishings for



(A) the owner-occupied home referred to in clause (i) hereof, or

(B) the owner-occupied home of his spouse;

(f) where

(i) a taxpayer makes a contribution for a taxation year that exceeds the amount deductible under subparagraph (c) hereof (if subparagraph (d) hereof had no application in determining the amount deductible thereunder) and the excess, including any interest, profits or gains attributable thereto, has not been refunded to the taxpayer by the trustee of a trust governed by a registered home ownership savings plan within 120 days after the end of the year, or

(ii) at any time the Minister is satisfied that a registered home ownership savings plan failed to comply with the requirements of subparagraph (a) hereof at the time it was registered,

the Minister may revoke its registration by notifying the trustee and the beneficiary, by registered mail, that he has revoked the plan;

(g) where at any time the Minister revokes the registration of a registered home ownership savings plan pursuant to subparagraph (f) hereof, the beneficiary shall be deemed at that time to have received from a trust governed by a registered home ownership savings plan an amount equal to the fair market value at that time of all the assets of the trust and notwithstanding subparagraph (e) hereof, no amount may be deducted in respect of any amounts used to purchase an owner-occupied home or home furnishings;

- (h) in the event of the death of a beneficiary, an amount equal to the fair market value at that time of all the assets of a trust governed by a registered home ownership savings plan of which he was the beneficiary shall be deemed to have been received by him immediately before his death;
- (i) for the purposes of paragraph 20(1)(c) of the said Act, any amount received by a taxpayer from a registered home ownership savings plan or such a plan whose registration has been revoked by the Minister pursuant to subparagraph (f) hereof shall be deemed to be exempt income;
- (j) where in a taxation year a trust governed by a registered home ownership savings plan
  - (i) acquires a non-qualified investment, or
  - (ii) uses or permits to be used a property of the trust as security for a loan,the cost to the trust of the non-qualified investment or the fair market value, at the time the property is used as security, of the property so used, as the case may be, shall be included in computing the income for the year of the taxpayer who is the beneficiary under the plan;
- (k) where in a taxation year a trust governed by a registered home ownership savings plan disposes of a non-qualified investment, the cost of which was included by virtue of subparagraph (j) hereof in computing the income of the taxpayer who is the beneficiary under the plan, there may be deducted in computing the income of the taxpayer for the taxation year, an amount equal to the lesser of

- (i) the cost so included in computing the taxpayer's income, and
  - (ii) the proceeds of disposition of the non-qualified investment;
- (1) where in a taxation year a loan, for which a trust governed by a registered home ownership savings plan has used or permitted to be used trust property as security, ceases to be extant, and the fair market value of the property so used was included by virtue of subparagraph (j) hereof in computing the income of the taxpayer who is the beneficiary under the plan, there may be deducted, in computing the income of the taxpayer for the taxation year, an amount equal to the amount, if any, remaining when
  - (i) the net loss (exclusive of payments by the trust as or on account of interest) sustained by the trust in consequence of its using or permitting to be used the property as security for the loan and not as a result of a change in the fair market value of the propertyis deducted from
- (ii) the amount so included in computing the income of the taxpayer in consequence of the trust's using or permitting to be used the property as security for the loan;
- (m) in this paragraph,
  - (i) "beneficiary" means an individual (other than a trust), 18 years of age or over, who has entered into a home ownership savings plan;
  - (ii) "contribution" means any periodic or other amount paid by an individual under a home ownership savings plan as a payment referred to in

clause (iv) hereof for the purpose stated in that clause;

- (iii) "home furnishings" means such property used to furnish a home as may be prescribed by regulation;
- (iv) "home ownership savings plan" means an arrangement under which payment is made by an individual in trust to a corporation licensed or otherwise authorized under the laws of Canada or a province to carry on in Canada the business of offering to the public its services as trustee, of any periodic or other amount as a payment under the trust to be used, invested or otherwise applied by that corporation resident in Canada, for the purpose of providing to a beneficiary under the arrangement, an amount to be used for the purchase of an owner-occupied home;
- (v) "non-qualified investment" in relation to a trust governed by a registered home ownership savings plan means property acquired by the trust that is not a qualified investment for such trust;
- (vi) "owner-occupied home" of a taxpayer for a taxation year means a housing unit or a share of the capital stock of a co-operative housing corporation owned, whether jointly with another person or otherwise, in the year or within 60 days after the end of the year by the taxpayer, if the housing unit was, or if the share was acquired for the sole purpose of acquiring the right to inhabit a housing unit owned by the corporation that was, inhabited by the taxpayer at any time in the year or within 60 days after the end of the year and was situated in Canada;

- (vii) "qualified investment" for a trust governed by a registered home ownership savings plan means
  - (A) an investment that would be described in any of subparagraphs (i) to (ix) (except subparagraphs (iii), (vi) and (viii)) of paragraph 204(e) of the said Act if the references therein to a trust were read as references to the trust governed by the registered home ownership savings plan,
  - (B) a bond, debenture, note or similar obligation of a corporation the shares of which are listed on a prescribed stock exchange in Canada,
  - (C) a mortgage or interest therein, secured by real property situated in Canada, other than a mortgage in respect of which the mortgagor is the beneficiary or a person with whom the beneficiary does not deal at arm's length, and
  - (D) such other investments as may be prescribed by regulation of the Governor in Council made on the recommendation of the Minister of Finance; and
- (viii) "registered home ownership savings plan" means a home ownership savings plan accepted by the Minister for registration for the purpose of the said Act as complying with the requirements of this paragraph;
- (n) the amount included in computing the taxpayer's income for the year by virtue of subparagraph (e) hereof shall be included in the amounts



referred to in subsection 61(2) of the said Act;

- (o) Part XI of that Act shall apply in respect of a trust governed by a registered home ownership savings plan;
- (p) where, at the end of any month after 1973, a trust governed by a registered home ownership savings plan holds property that is not a qualified investment, the trust shall, in respect of that month, pay a tax under part XI.1 of the said Act equal to 1% of the cost to it of all such property held by it at that time other than property, the cost of acquisition of which was included under subparagraph (j) hereof in computing the income of the taxpayer who is the beneficiary under the plan;
- (q) a payment from a trust governed by a registered home ownership savings plan, or any amount deemed by subparagraph (g) hereof to have been received by a taxpayer shall, where the taxpayer is a non-resident, be subject to tax under Part XIII of the said Act, and
- (r) that part of any amount referred to in subparagraph (e) hereof required to be included in computing the taxpayer's income for a year shall be eligible for the rule in paragraph 60(j) of the said Act.

Small business  
deduction:  
increase in  
limits

- (5) That for the 1974 and subsequent taxation years, the amount of small business deduction that a Canadian-controlled private corporation may claim under section 125 of the said Act shall be increased by
  - (a) changing the reference to "\$50,000" in paragraphs 125(2)(a), (3)(a) and (4)(a) of the said Act to "\$100,000", and

- (b) changing the reference to "\$400,000" in paragraphs 125(2)(b), (3)(a) and (4)(b) of the said Act to "\$500,000".

Corporate surtax

- (6) That where a portion of a corporation's taxation year is after April 1974 and before May 1975, there shall be added to the tax otherwise payable under Part I of the said Act for the year by the corporation (other than a corporation that was an investment corporation, a mortgage investment corporation, a mutual fund corporation or a non-resident-owned investment corporation throughout the taxation year or a corporation for which any amount was deducted from its tax payable under the said Part for the year by virtue of section 125 of that Act) an amount equal to that proportion of 10% of the amount, if any, by which

- (a) the tax otherwise payable under the said Part by the corporation for the year (determined with reference to all other paragraphs of this Motion, but without reference to this paragraph or section 126 of the said Act)

exceeds the aggregate of

- (b) 30% of the corporation's Canadian manufacturing and processing profits for the year, within the meaning assigned by section 125.1 of that Act,
- (c) 30% of the corporation's taxable production profits from oil or gas wells for the year, within the meaning assigned by subparagraph (11)(f) of this Motion,
- (d) 25% of the corporation's taxable production profits from mineral resources for the year, within the meaning assigned by subparagraph (11)(e) of this Motion, and
- (e) where the taxation year is partly before May 7, 1974 and partly after May 6, 1974, 38% of the aggregate of

- (i) 66 2/3% of the amount, if any, by which the amount determined under clause (11)(g)(i) of this Motion exceeds the aggregate of the amounts determined under clauses (11)(g)(ii) and (iii) of this Motion, and
- (ii) 66 2/3% of the amount, if any, by which the amount determined under clause (11)(h)(i) of this Motion exceeds the aggregate of the amounts determined under clauses (11)(h)(ii) and (iii) of this Motion

that

- (f) the number of days in that portion of the year that is after April 1974 and before May 1975,

is of

- (g) the number of days in the year.

Royalties  
attributable to  
production in  
Canada of  
petroleum,  
natural gas or  
minerals:  
inclusion of  
income

- (7) That section 12 of the said Act shall be amended so as to require a taxpayer, in computing his income for a taxation year, to include therein, if an amount hereinafter described is not otherwise included in computing his income for the year pursuant to any other provision of Part I of the said Act, an amount receivable in the year or the fair market value of any property receivable in the year, whether pursuant to a law other than the said Act or a contract, that became receivable after May 6, 1974, by
  - (a) Her Majesty in right of Canada or a province,
  - (b) an agent of Her Majesty in right of Canada or a province, or
  - (c) a corporation, commission or association that is controlled, directly or indirectly in any manner whatever, by Her Majesty in right of Canada or a province or by an agent of Her Majesty in right of Canada or a province

as a royalty, tax, rental, levy or otherwise, or as an amount, however described, that may reasonably be regarded as being in lieu of a royalty, tax, rental or levy, that may reasonably be regarded as dependent upon the production in Canada of

- (d) petroleum, natural gas or related hydrocarbons, or
- (e) metal or industrial minerals, to any stage that is not beyond the prime metal stage or its equivalent

from an oil or gas well or mineral resource situated on property in Canada from which the taxpayer had, at the time of such production, a right to take or remove petroleum, natural gas or related hydrocarbons or a right to take or remove metal or industrial minerals.

Royalties  
attributable to  
production in  
Canada of  
petroleum, natural  
gas or minerals:  
non-deductibility

- (8) That with respect to an amount receivable in a year or the fair market value of any property receivable in the year as described in paragraph (7) of this Motion, that became receivable after May 6, 1974 and is required to be included in computing the income of a taxpayer by virtue of the said paragraph or any provision of Part I of the said Act, the taxpayer shall not be entitled to a deduction therefor in computing his income for the year.

Inadequate  
consideration:  
petroleum,  
natural gas or  
minerals

- (9) That where after May 6, 1974, a taxpayer who has a right to take or remove petroleum, natural gas or related hydrocarbons or a right to

take or remove metal or industrial minerals from an oil or gas well or mineral resource situated in Canada

- (a) disposes of any petroleum, natural gas or related hydrocarbons or metal or industrial minerals produced in the operation of such well or resource to
  - (i) Her Majesty in right of Canada or a province,
  - (ii) an agent of Her Majesty in right of Canada or a province, or
  - (iii) a corporation, commission or association that is controlled, directly or indirectly in any manner whatever, by Her Majesty in right of Canada or a province or by an agent of Her Majesty in right of Canada or a province

for no proceeds or for proceeds less than the fair market value thereof at the time he so disposes of it, he shall be deemed to have received proceeds of disposition therefor equal to that fair market value determined, in circumstances where he is required by a law or a contract to so dispose thereof, without regard to that law or contract; and

- (b) acquires any petroleum, natural gas or related hydrocarbons or metal or industrial minerals produced in the operation of such well or resource from
  - (i) Her Majesty in right of Canada or a province,



- (ii) an agent of Her Majesty in right of Canada or a province, or
- (iii) a corporation, commission or association that is controlled, directly or indirectly in any manner whatever, by Her Majesty in right of Canada or a province or by an agent of Her Majesty in right of Canada or a province

at an amount in excess of the fair market value thereof at the time he so acquired the petroleum, natural gas or related hydrocarbons or metal or industrial minerals, he shall be deemed to have acquired the petroleum, natural gas or related hydrocarbons or metal or industrial minerals at that fair market value determined, in circumstances where he is required by a law or contract to so acquire the petroleum, natural gas or related hydrocarbons or metal or industrial minerals, without regard to that law or contract.

Canadian  
exploration and  
development  
expenses:  
limitation

- (10) That for the purpose of computing the income of a taxpayer under Part I of the said Act, Canadian exploration and development expenses, within the meaning assigned by subsection 66(15) of the said Act, incurred after May 6, 1974 shall be deductible at an annual rate not exceeding 30% of the unclaimed balance thereof.

Tax payable by  
corporation  
having taxable  
production profits  
from a mineral  
resource in Canada  
or from an oil or  
gas well in  
Canada:

(11) That for taxation years ending after May 6,  
1974,

(a) the tax payable under Part I of the  
said Act by a corporation that during  
the taxation year had taxable produc-  
tion profits from mineral resources in  
Canada, or taxable production profits  
from oil or gas wells in Canada, shall  
be

(i) where its taxable production  
profits are not less than its  
taxable income or taxable income  
earned in Canada, as the case may  
be, 50% of its taxable income,  
and

(ii) in any other case, the aggregate  
of

(A) 50% of its taxable produc-  
tion profits, and

(B) the amount of its tax pay-  
able that would be deter-  
mined under section 123 of  
the said Act, if the "amount  
taxable" therein referred to  
was its taxable income or  
taxable income earned in  
Canada less its taxable  
production profits;

deduction from  
tax

(b) there may be deducted from the tax  
otherwise payable under Part I of the  
said Act by a corporation for a  
taxation year, an amount equal to 15%  
of the lesser of

(i) its taxable production profits  
from mineral resources in Canada  
earned in the year, and

(ii) the amount, if any, by which its  
taxable income or taxable income  
earned in Canada, as the case may  
be, earned in the year exceeds  
the aggregate of

- (A) 4 times the amount, if any, deductible under section 125 of the said Act from the tax for the year otherwise payable by it under Part I of that Act, and
  - (B) its Canadian investment income and its foreign investment income (within the meanings assigned by subsection 129(4) of the said Act) for the year;
- (c) there may be deducted from the tax otherwise payable under Part I of the said Act by a corporation for a taxation year, an amount equal to 10% of the lesser of
  - (i) its taxable production profits from oil or gas wells in Canada earned in the year, and
  - (ii) the amount, if any, by which the amount described in clause (b)(ii) hereof exceeds the amount described in clause (b)(i) hereof;
- (d) clause 125.1(1)(a)(ii)(A) of the said Act shall be amended so that where a corporation's taxation year ends after May 6, 1974, the amount to be included by virtue of that clause shall be the aggregate of
  - (i) the lesser of the amounts determined under clauses (b)(i) and (ii) hereof in respect of the corporation for the year, and
  - (ii) the lesser of the amounts determined under clauses (c)(i) and (ii) hereof;
- (e) subject to subparagraph (g) hereof, for the purposes of this paragraph,

taxable production profits from mineral resources of a corporation for a taxation year means the amount if any by which the aggregate of its incomes for the year from the following sources exceeds the aggregate of its losses for the year from the following sources

- (i) the production in Canada of
  - (A) petroleum, natural gas or related hydrocarbons, or
  - (B) metals or minerals to any stage that is not beyond the prime metal stage or its equivalent,

from mineral resources in Canada operated by the corporation, and

- (ii) the processing in Canada of ores from a mineral resource in Canada not operated by the corporation to any stage that is not beyond the prime metal stage or its equivalent

computed in accordance with the said Act on the assumption that the corporation had during the taxation year no income or loss except from those sources and was allowed no deductions in computing its income for the taxation year other than

- (iii) amounts deductible under any of section 66 of the said Act (other than amounts in respect of foreign exploration and development expenses as defined therein), section 29 or subsection 17(2) or (6) of the Income Tax Application Rules, 1971, where the corporation has no taxable production profits from oil or gas wells and, in any other case, such proportion of those amounts as

may reasonably be regarded as wholly applicable to mineral resources in Canada,

(iv) the amount, if any, by which the aggregate of the losses referred to in subparagraph (f) hereof exceeds the aggregate of the incomes referred to therein,

(v) such part of the aggregate of amounts allowed under section 65 of the said Act for the year as is in respect of sources of income described in clauses (i) and (ii) hereof, and

(vi) such other deductions as may reasonably be regarded as applicable to those sources, and

for the purpose of clause (i) hereof,

(vii) a person who has an interest in the proceeds of production from a mineral resource in Canada under an agreement providing that he shall share in the profits remaining after deducting the operating costs of the mineral resource, shall be deemed to be a person who operates the mineral resource, and

(viii) income or loss from a source described in clause (i) hereof does not include income or loss derived from transporting or processing petroleum, natural gas or related hydrocarbons;

(f) subject to subparagraph (h) hereof, for the purposes of this paragraph, taxable production profits from oil or gas wells of a corporation for a taxation year means the amount, if any, by which the aggregate of its incomes for the year from production



in Canada of petroleum, natural gas or related hydrocarbons exceeds the aggregate of its losses for the year from such production from oil or gas wells in Canada operated by the corporation and computed in accordance with the said Act on the assumption that the corporation had during the taxation year no income or loss except from such production and was allowed no deductions in computing its income for the taxation year other than

- (i) amounts deductible under any of section 66 of the said Act (other than amounts in respect of foreign exploration and development expenses as defined therein) section 29 or subsection 17(2) or (6) of the Income Tax Application Rules, 1971, to the extent they are not allowed as a deducted under subclause (e)(iii) hereof,
- (ii) the amount, if any, by which the aggregate of the losses referred to in clauses (e)(i) and (ii) hereof exceeds the aggregate of the incomes referred to therein,
- (iii) such part of the aggregate of amounts allowed under section 65 of the said Act for the year as is in respect of such production, and
- (iv) such other deductions as may reasonably be regarded as applicable to such production, and

for the purposes of clause (i) hereof,

- (v) a person who has an interest in the proceeds of production from oil and gas wells in Canada under an agreement providing that he shall share in the profits remaining after deducting the

operating costs of the oil or gas wells, shall be deemed to be a person who operates the oil or gas wells, and

- (vi) income or loss from production described in this subparagraph does not include income or loss derived from transporting or processing petroleum, natural gas or related hydrocarbons;
- (g) notwithstanding subparagraph (e) hereof, where a corporation has a taxation year part of which is before May 7, 1974 and part of which is after May 6, 1974, in computing its taxable production profits from mineral resources for the year, the following rules shall apply:
  - (i) determine the portion of the amount that would be computed under subparagraph (e) hereof, if no amounts were deducted under any of paragraph 20(1)(a), section 65 or 66 of the said Act and section 29 or subsection 17(2) or (6) of the Income Tax Application Rules, 1971, that may reasonably be determined as being earned before May 7, 1974,
  - (ii) determine the proportion of that part of the amount deductible under paragraph 20(1)(a) of the said Act for its taxation year with respect to property acquired for purposes of earning its income from the sources described in subparagraph (e) hereof that the number of days in that portion of its taxation year that is before May 7, 1974, is of the number of days in the whole taxation year,

- (iii) determine the amounts deductible for the taxation year under section 66 of the said Act (other than amounts in respect of foreign exploration and development expenses as defined therein), in respect of expenditures incurred before May 7, 1974, section 29 or subsection 17(2) or (6) of the income Tax Application Rules, 1971 where the corporation has no taxable production profits from oil or gas wells and, in any other case, such proportion of those amounts as may reasonably be regarded as wholly applicable to sources referred to in clauses (e)(i) and (ii) hereof,
- (iv) determine the amount if any by which the amount described in clause (iii) hereof exceeds the amount by which the amount determined in clause (i) hereof exceeds the amount determined in clause (ii) hereof,
- (v) determine the portion of the amount that would be computed under subparagraph (e) hereof if no amounts were deducted under any of paragraph 20(1)(a), section 65 and 66 of the said Act, or section 29, or subsection 17(2) or (6) of the Income Tax Application Rules, 1971, and that may reasonably be regarded as being earned after May 6, 1974,
- (vi) determine the proportion of the part described in clause (ii) hereof that the number of days in that portion of its taxation year that is after May 6, 1974, is of the number of days in the whole taxation year,

- (vii) determine the amount deductible under section 66 of the said Act (other than an amount in respect of foreign exploration and development expenses as defined therein) with respect to expenditures incurred after May 6, 1974, may reasonably be regarded as wholly applicable to the sources referred to in subclauses (e)(i) and (ii) hereof,
- (viii) determine the amount by which the amount described in clause (v) hereof exceeds the aggregate of the amounts described in clauses (iv), (vi) and (vii) hereof,
- (ix) determine the amount deductible under section 65 of the said Act with respect to the amount described in clause (viii) hereof, and
- (x) for the purposes of subparagraph (e) hereof, taxable production profits from a mineral resource is the amount determined under clause (viii) hereof less the amount determined under clause (ix) hereof; and
- (h) notwithstanding subparagraph (f) hereof, where a corporation has a taxation year part of which is before May 7, 1974 and part of which is after May 6, 1974, in computing its taxable production profits from oil or gas wells for the year, the following rules shall apply:
  - (i) determine the portion of the amount that would be computed under subparagraph (f) hereof, if no amounts were deducted under any of paragraph 20(1)(a), section 65 and 66 of the said Act, or section 29, or subsection

17(2) or (6) of the Income Tax Application Rules, 1971, that may reasonably be determined as being earned before May 7, 1974,

- (ii) determine the proportion of that part of the amount deductible under paragraph 20(1)(a) of the said Act for its taxation year with respect to property acquired for the purpose of earning its income from the production in Canada of petroleum, natural gas or related hydrocarbons that the number of days in that portion of its taxation year that is before May 7, 1974, is of the number of days in the whole taxation year,
- (iii) determine the amounts deductible for its taxation year under section 66 of the said Act in respect of Canadian exploration and development expenditures incurred before May 7, 1974, or section 29, or subsection 17(2) or (6) of the Income Tax Application Rules, 1971, that may not reasonably be regarded as being wholly applicable to sources referred to in clauses (e)(i) and (ii), to the extent they are not allowed as a deduction under clause (g)(iii) hereof,
- (iv) determine the amount if any by which the amount described in clause (iii) hereof exceeds the amount by which the amount determined in clause (i) hereof exceeds the amount determined in clause (ii) hereof,
- (v) determine the portion of the amount that would be computed under subparagraph (f) hereof if no amounts were deducted under



any of paragraph 20(1)(a), section 65 and 66 of the said Act, or section 29, or subsection 17(2) or (6) of the Income Tax Application Rules, 1971, that may reasonably be regarded as being earned after May 6, 1974

- (vi) determine the proportion of the part described in clause (ii) hereof that the number of days in that portion of its taxation year that is after May 6, 1974, is of the number of days in the whole taxation year,
- (vii) determine the amount deductible under section 66 of the said Act with respect to Canadian exploration and development expenditures incurred after May 6, 1974, that may not reasonably be regarded as being wholly applicable to the sources referred to in clauses (e)(i) and (ii) hereof, to the extent they are not allowed as a deduction under clause (g)(vii) hereof,
- (viii) determine the amount by which the amount described in clause (v) hereof exceeds the aggregate of the amounts described in clauses (iv), (vi) and (vii) hereof,
- (ix) determine the amount deductible under section 65 of the said Act with respect to the amount described in clause (viii) hereof, and
- (x) for the purposes of subparagraph (f) hereof, taxable production profits from an oil or gas well is the amount determined under clause (viii) hereof less the amount determined under clause (ix) hereof.

Land that is  
inventory or  
held for resale  
or development:  
interest and  
property taxes:  
interest on  
borrowed money

(12) That where after May 6, 1974, an amount is paid or becomes payable by a taxpayer as, on account or in lieu of payment of, or in satisfaction of, interest or property taxes referred to in paragraphs 18(2)(a) and (b) of the said Act in respect of land, in computing the taxpayers's income for a taxation year from a business or property, the taxpayer shall not be entitled to any deduction where the land is land that cannot reasonably be considered to have been, in that year

(a) used in, or held in the course of, a business carried on by the taxpayer other than a business in which land is held primarily for the purpose of resale or development in the ordinary course of carrying on that business, or

(b) held primarily for the purpose of gaining or producing income of the taxpayer from the land for that year;

and any deduction denied to the taxpayer by virtue hereof shall be included in the cost to the taxpayer of land under subsection 10(1) of the said Act, and for the purposes of this paragraph, interest on borrowed money shall include

(c) interest paid or payable in the year in respect of borrowings that cannot be identified with particular land but that can nonetheless reasonably be considered, having regard to all the circumstances including the method followed by the taxpayer in computing his profit, to be interest on borrowed money used to acquire land or on an amount payable for land; and

(d) interest paid or payable in the year by a taxpayer in respect of borrowings that can reasonably be considered, having regard to all the circumstances, to have been used to assist, directly or indirectly, another taxpayer with

whom the taxpayer does not deal at arms length to acquire land to be used or held by the other taxpayer otherwise than as described in subparagraphs (a) and (b) hereof, other than in circumstances where the assistance is in the form of a loan and a reasonable rate of interest is charged by the taxpayer to the other taxpayer in relation to those borrowings.

Taxpayers lending  
money on the  
security of  
mortgages, etc.:  
reserves:  
amortized cost  
of security:  
limitation:  
trust companies

(13) That for the 1974 and subsequent taxation years, section 33 of the said Act shall be amended as follows:

- (a) the words "principal amount" in subparagraph 33(1)(a)(i) of that Act shall be deleted and the words "amortized cost" substituted therefor;
- (b) the maximum amount of a reserve to which a taxpayer referred to in the said section is entitled shall be the lesser of the amount described in paragraph 33(1)(b) of that Act and  $1\frac{1}{2}\%$  of the aggregate of the amortized cost to it of
  - (i) each property referred to in paragraph 33(1)(a) of that Act, and
  - (ii) each property referred to in subparagraph (c) hereof in the case of a taxpayer therein referred to,

if such aggregate amount does not exceed \$2,000,000,000 and, if the aggregate amount exceeds \$2,000,000,000, the maximum amount of the reserve shall be  $1\frac{1}{2}\%$  on the first \$2,000,000,000 and 1% on the excess;

- (c) a taxpayer that is a corporation licensed or otherwise authorized under the laws of Canada or a province to carry on in Canada the business of offering its services as trustee to

the public shall, in addition to being entitled to claim a reserve in respect of property referred to in paragraph 33(1)(a) of that Act, be entitled to claim a reserve

- (i) on the amortized cost of bonds and debentures owned by it at the end of a taxation year (other than bonds and debentures that mature within one year after that time) that are held by it in respect of money received by it in trust for investment subject to a guarantee by it in respect of the repayment of the principal or the payment of interest, or both, and
  - (ii) on each amount due and unpaid as or on account of interest payable under a bond or debenture referred to in clause (c)(i) hereof to the taxpayer; and
- (d) for the purposes of this paragraph, amortized cost of a bond, debenture, mortgage, hypothec or agreement of sale (the "property") at any particular time means the amount, if any, by which
- (i) the cost to the taxpayer of acquiring the property, and
  - (ii) the aggregate of such portion of each amount, if any, by which the principal amount of the property at the time it was acquired by the taxpayer exceeds the cost to the taxpayer of acquiring it, as was included in computing its income for any taxation year ending before or concurrently with that time,
- exceeds

- (iii) the aggregate of such portion of each amount, if any, by which the cost to the taxpayer of acquiring the property exceeds the principal amount of the property at the time it was acquired, as was deducted in computing its income for any taxation year ending before or concurrently with that time, and
- (iv) the aggregate of all amounts that, before that time, the taxpayer became entitled to receive as or on account or in lieu of payment of or in satisfaction of the principal amount of the property.

Life insurance  
corporations:  
reserve:  
limitation

- (14) That for the 1974 and subsequent taxation years, in computing a life insurer's income for a taxation year from the carrying on of its life insurance business in Canada, the maximum amount deductible by virtue of paragraph 138(3)(c) of the said Act shall be the lesser of the aggregate described in subparagraph (ii) thereof and  $1\frac{1}{2}\%$  where the aggregate amount of the amortized cost to it at the end of the year of each property referred to therein, owned by it at that time does not exceed \$2,000,000,000 and, where that aggregate exceeds \$2,000,000,000, the maximum amount deductible shall be  $1\frac{1}{2}\%$  on the first \$2,000,000,000 and 1% on the excess.



Special  
allowances paid  
to employee  
posted to area  
where education  
in his language  
not available  
for his child:  
not taxable  
benefit

(15) That for the 1974 and subsequent taxation years, where a taxpayer has received from his employer a reasonable allowance in respect of his child who was during a year:

- (a) living away from the taxpayer's domestic establishment in the location where he is required by his employer to live, and
- (b) in full-time attendance at a school in which the language primarily used for instruction is an official language of Canada and the language primarily used by the taxpayer,

such an allowance shall not constitute a taxable benefit of the taxpayer by virtue of his office or employment, provided that

- (c) a suitable school primarily using that language for instruction is not available to the child in the location where the taxpayer is so required to live, and
- (d) the school attended by the child is the closest suitable school to that location.

Certain premiums  
paid for by  
employee in  
respect of  
group term life  
insurance  
policies:  
not taxable  
benefit

(16) That for the 1974 and subsequent taxation years, that portion of a premium for any excess over \$25,000 of the amount of life insurance in effect on the life of a taxpayer under a group term life insurance policy for which the employer is reimbursed by the taxpayer shall not, notwithstanding subsection 6(4) of the said Act, constitute a taxable benefit of the taxpayer.

Employees  
required to  
hire assistants:  
deduction for  
payments for  
unemployment  
insurance and  
to Canada  
Pension Plan

(17) That for the 1974 and subsequent taxation years, where an employee is required by the terms of his contract to hire an assistant or substitute, an amount paid by the employee in a year in respect of such assistant or substitute under the Unemployment Insurance Act, 1971 or the Canada Pension Plan or a provincial pension plan as defined in section 3 of that Plan, may be deducted by the employee in computing his income for the year.

Interest income  
of financial  
corporations

(18) That

(a) for the 1972 and subsequent taxation years, there shall be included in computing the income from a business of a financial corporation for a taxation year, interest accrued in respect of the year and interest receivable in the year, to the extent that such interest was not included in computing the corporation's income for a previous taxation year;

(b) where a taxpayer is

(i) a credit union, or

(ii) a financial corporation, other than a credit union, that has in its taxation years ending before 1972, according to the method consistently adopted by it for computing its income from a business, not included therein interest accrued in respect of the year and interest receivable in the year,

subparagraph (a) hereof shall be applicable to its 1975 and subsequent taxation years and, except in the case of a credit union, interest that was not included in computing the taxpayer's income for the 1974 taxation year but would have been included if subparagraph (a) hereof had applied shall be included in computing its income for the 1975 taxation year; and

(c) for the purposes of this paragraph, a "financial corporation" shall include a taxpayer that is a bank, credit union, life insurance corporation, trust company or a corporation (except a mutual fund corporation or a mortgage investment corporation) that

borrow money from the public in the course of carrying on a business the principal purpose of which is the making of loans, or whose principal business is the making of loans.

Deemed capital  
cost of certain  
property

(19) That

- (a) for the 1972 and subsequent taxation years, any part of the grant, subsidy or other assistance, referred to in paragraph 13(7)(e) of the said Act, when repaid by the taxpayer, shall be added to the capital cost of the property;
- (b) for the 1974 and subsequent taxation years, the rule in the said paragraph, whereby the capital cost of certain property therein referred to is determined, shall apply for all purposes of the said Act; and
- (c) where after May 6, 1974, an amount that is referred to in the said paragraph, as an amount authorized to be paid under an Appropriation Act and on terms and conditions approved by the Treasury Board is received or becomes receivable by a taxpayer, in order for the amount not to reduce the capital cost as otherwise determined, such amount must be paid for the purpose of advancing or sustaining scientific research, within the meaning assigned by section 37 of the said Act, of Canadian manufacturing or other industry.

Commercial  
vessels:  
reinvestment of  
proceeds of  
disposition

(20) That section 13 of the said Act shall be amended

- (a) by deleting the words "before 1974" from subparagraph (15)(a)(i) thereof and substituting therefor the words "before May 1, 1974"; and

- (b) by deleting the year "1974" from each of subparagraph (15)(a)(ii) and subsections (18), (19) and (20) thereof and substituting therefor the year "1975".

Timber limits  
and cutting  
rights

- (21) That where a taxpayer acquires after May 6, 1974, a property that is a timber limit or a right or license to cut timber from a timber limit or area in Canada, provided that all or any part of the cost may reasonably be regarded as consideration for an expectation of being able to or a right to renew, acquire or apply for a timber limit or a right or licence to cut timber from a timber limit or area in Canada,
  - (a) the cost of the property shall form part of an aggregate amount to be called the cumulative timber resource capital account (the "account") of the taxpayer;
  - (b) the taxpayer shall be entitled to a deduction, in computing his income for a year, of 15% of the unclaimed balance of the account at the end of the year; and
  - (c) the proceeds of disposition of a property in a year, the cost of which has been included in the account,
    - (i) shall first reduce the unclaimed balance of the account immediately before the end of the year, and
    - (ii) to the extent such proceeds exceed the unclaimed balance of the account immediately before the end of the year, shall be included in computing the income of the taxpayer for the year.

Thin  
capitalization  
rules: non-  
application to  
certain subsidi-  
diaries of non-  
resident  
insurers

- (22) That for the 1972 and subsequent taxation years, there may be excluded by a subsidiary of a non-resident life insurance corporation in computing the amount of its outstanding debts to specified non-residents, all debts or other obligations to pay an amount to the non-resident life insurance corporation that has

- (a) elected under subsection 138(9) of the said Act, and
- (b) included such debts and obligations as property held by it in the year in the course of carrying on an insurance business in Canada and has included the revenue therefrom in computing its income for the year from carrying on an insurance business in Canada.

Reserve for  
amount not  
receivable until  
later year:  
limitation

(23) That where a taxpayer sells a property after May 6, 1974, in the course of a business, the taxpayer shall not be entitled to any deduction under paragraph 20(1)(n) of the said Act where

- (a) the taxpayer, at any time in the year of sale or the immediately following year,
  - (i) becomes exempt from tax under any provision of Part I of the said Act, or
  - (ii) where the taxpayer is a non-resident, does not carry on business in Canada, or
- (b) the person who acquired the property from the taxpayer was a corporation that, immediately after the acquisition thereof,
  - (i) was controlled directly or indirectly by the taxpayer,
  - (ii) was controlled directly or indirectly by a person or group of persons by whom the taxpayer was controlled directly or indirectly, or
  - (iii) controlled the taxpayer directly or indirectly.

Deductibility of  
fees paid to  
investment counsel,  
administrators and  
managers

(24) That for the 1974 and subsequent taxation years, the full amount of fees (other than commissions) paid by a taxpayer in the year to a person



(a) for advice as to the advisability of purchasing or selling a specific share or security, or

(b) for services in respect of the administration or management of shares or securities of the taxpayer,

if the person's principal business

(c) is advising others as to the advisability of purchasing or selling specific shares or securities, or

(d) includes the provision of services in respect of the administration or management of shares or securities,

shall be deductible in computing the taxpayer's income for the year from a business or property.

Deductibility  
of foreign  
taxes

(25) That for the 1976 and subsequent taxation years, subsection 20(11) of the said Act shall not apply to income that is derived from real property situated outside Canada.

Ceasing to carry  
on business:  
bulk sale of  
accounts  
receivable and  
inventory

(26) That

(a) where a taxpayer sells debts referred to in section 22 of the said Act after May 6, 1974 to a person with whom he was not dealing at arm's length, the consideration paid for such debts as stated in the election envisaged by subsection 22(2) of that Act shall be subject to the provisions of subsection 69(1) of that Act; and

(b) subsection 23(2) of the said Act shall be repealed with respect to sales of property referred to in subsection (1) thereof after May 6, 1974.

Scientific  
research

(27) That for the 1974 and subsequent taxation years, a taxpayer who is eligible to deduct expenditures for a taxation year in respect of scientific research referred to in

section 37 of the said Act may choose any amount thereof as the deduction for the year and the unclaimed amount may be carried forward and deducted in subsequent years.

Capital gains:  
reserve for  
proceeds  
receivable in  
a subsequent year:

(28) That

(a) for the 1972 and subsequent taxation years,

(i) subparagraph 40(1)(a)(iii) of the said Act shall be amended by deleting the words "due to" and substituting therefor the words "receivable by"; and

(ii) the aggregate referred to in paragraph 40(3)(b) of the said Act shall consist of

deemed gain  
where deductions  
in computing  
adjusted cost  
base exceed  
aggregate of  
cost and  
inclusions in  
computing  
adjusted cost  
base:

(A) the cost to a taxpayer of the property as determined for purposes of computing the adjusted cost base to him of the property at any time, and

(B) all amounts required by subsection 53(1) of the said Act to be added to the cost to the taxpayer of the property in computing the adjusted cost base to him of the property at that time; and

reserve for  
proceeds of  
disposition of  
capital property  
not receivable  
until later year:  
limitation

(b) where a taxpayer disposes of property referred to in subsection 40(1)(a) of the said Act after May 6, 1974, the taxpayer shall not be entitled to claim any reserve under subparagraph (iii) thereof where

(i) the person who acquired the property from the taxpayer was a corporation that, immediately after the acquisition thereof,

- (A) was controlled directly or indirectly by the taxpayer,
- (B) was controlled directly or indirectly by a person or group of persons by whom the taxpayer was controlled directly or indirectly, or
- (C) controlled the taxpayer directly or indirectly, or

(ii) the taxpayer was at the end of the year of disposition or at any time in the immediately following year, not resident in Canada or was exempt from tax by virtue of any provision of Part I of the said Act.

Part dispositions  
of property

(29) That for the 1972 and subsequent taxation years, section 43 of the said Act shall apply in computing a taxpayer's loss for a taxation year from the disposition of a part of a property.

Property  
destroyed or  
taken under  
statutory  
authority:  
deferral  
of gain

(30) That with respect to dispositions hereinafter deemed to occur after May 6, 1974 of capital property owned by a taxpayer, that was lost, destroyed, taken under statutory authority or sold, as described in subparagraph 54(h)(iii) or (iv) of the said Act:

(a) subject to sections 48 and 70 of the said Act, the date of disposition of such property and the date that an amount has become receivable by that taxpayer as proceeds of disposition therefor shall be deemed to be the earliest of

(i) the date the taxpayer agrees to an amount as full compensation to him for such property,

(ii) where a claim, suit, appeal or other proceeding is taken before one or more tribunals or courts of competent jurisdiction, the

date on which the compensation for such property is finally determined by such tribunals or courts, and

- (iii) where a claim, suit, appeal or other proceeding, referred to in clause (ii) hereof, is not taken within two years of the loss, destruction or taking of the property, the date two years following the date of loss, destruction or taking, and

the taxpayer shall be deemed to own such property until the date on which he is deemed by this subparagraph to have disposed of it;

- (b) that part of section 44 of the said Act preceding paragraph (a) thereof shall be repealed and a rule substituted therefor to make paragraphs (a) and (b) thereof applicable where the property disposed of (the "former property") is replaced, before the end of the second taxation year following the taxation year in which the former property was disposed of, with a capital property (the "replacement property") that has not been disposed of before the former property was disposed of;
- (c) the word "cost" in section 44 of the said Act shall be repealed and the words "cost or capital cost" shall be substituted therefor, and the amount deemed under paragraph 44(b) of that Act to be the cost or capital cost to the taxpayer, as the case may be, of the replacement property shall be its cost or capital cost at any time after the taxpayer disposed of his former property;
- (d) where the taxpayer's replacement property was depreciable property of a prescribed class and was acquired by

the taxpayer prior to the time he disposed of his former property, and where

- (i) the reduction in the capital cost to the taxpayer of his replacement property by virtue of paragraph 44(b) of the said Act, as amended by subparagraph (c) hereof

exceeds

- (ii) the undepreciated capital cost to the taxpayer of depreciable property of the class to which his replacement property belongs, immediately before the reduction in capital cost referred to in clause (i) hereof,

the amount of such excess shall be included in computing the taxpayer's income for his taxation year in which his former property was disposed of and, for the purposes of subsection 13(2) of the said Act, the amount so included in his income shall be deemed to have been so included by virtue of subsection 13(1) of the said Act as a result of the disposition of depreciable property of the class to which the taxpayer's replacement property belongs;

- (e) subsection 70(3) of the said Act shall not apply to proceeds of disposition referred to in subparagraphs 54(h)(iii) or (iv) of the said Act; and
- (f) where the former property is depreciable property of a prescribed class,
  - (i) the word "payable" in paragraphs 13(4)(a) and (b) of the said Act shall be deleted and the word "receivable" substituted therefor, and



(ii) the rules in paragraphs 13(4)(c) and (d) of the said Act shall be amended to provide that the amount otherwise included in the taxpayer's income by virtue of section 13 of that Act,

(A) shall, subject to sub-clause (B) hereof, not be included in computing the income of the taxpayer for the initial year to the extent it was used, before

1. the end of the time certified by the Minister of Industry, Trade and Commerce to be a reasonable time following the initial year, in the case of a vessel, and

2. in any other case, the end of the second taxation year following the initial year,

to acquire a depreciable property of a prescribed class, which property was not disposed of by the taxpayer before the time the former property was disposed of, as a replacement for the property so disposed of; and

(B) shall to the extent the amount has been used to acquire the replacement property within the relevant time set out in sub-clause (A) hereof, be deemed to be proceeds of disposition of depreciable

property of the taxpayer of the same class as the property so acquired from a disposition made at the later of

1. the time the replacement property was acquired, or
2. the time immediately after the time immediately after the property referred to in paragraphs 13(4)(a) or (b) of the said Act was disposed of.

Departure tax exemption

(31) That for the 1972 and subsequent taxation years, subsection 48(4) of the said Act shall be amended

- (a) to include in paragraph (a) thereof property acquired by the individual by bequest or inheritance after the last preceding time he became resident in Canada; and
- (b) to repeal the phrase "36 months" in paragraph (b) thereof and substitute therefor "60 months".

Options: consideration received or paid for extension or renewal

(32) That where after May 6, 1974, a taxpayer who granted an option to which subsection 49(1) or (2) of the said Act applied, grants one or more extensions or renewals of that option, any consideration therefor shall be subject to the rules of section 49 of that Act.

Convertible  
properties

(33) That section 51 of the said Act shall be amended to provide that where shares of one class of the capital stock of a corporation have after May 6, 1974, been acquired by a taxpayer in exchange for a capital property of the taxpayer that was a share, bond, debenture or note of the corporation (a "convertible property") the terms of which conferred upon the holder the right to make the exchange and no consideration was received by the taxpayer for the convertible property other than shares of that class,

- (a) the exchange shall be deemed not to have been a disposition of property, and
- (b) the cost to the taxpayer of the shares shall be deemed to be the adjusted cost base to him of the convertible property immediately before the exchange.

Cost of  
certain  
property

(34) That for the 1972 and subsequent taxation years, subsection 52(1) or (1.1) of the said Act shall not apply with respect to property acquired after 1971 as described in any of subsections 52(2), (3) or (6) of that Act.

Adjusted cost  
base of  
partnership  
interest:  
addition of  
amounts taxed  
as income in  
the year of  
death:

(35) That in computing the adjusted cost base of a taxpayer's interest in a partnership at any time after 1971,

- (a) there shall be added to the cost to him thereof
  - (i) any amount included in computing his income in respect of the partnership for the taxation year as a consequence of his death by virtue of subsection 70(2) of the said Act other than an amount included therein for the year by virtue of subparagraph (75)(f) of this Motion; and

exempt  
partnership  
income:

(ii) his share of

(A) any amounts deducted under paragraphs 29(1)(b) and 29(2)(b) of the said Act in computing the income of the partnership from a farming business for a taxation year, and

(B) the amount, if any, by which

1. any amount receivable by the partnership in respect of the disposition after 1971 of a property owned by the partnership on December 31, 1971 that is a property referred to in paragraph 59(3)(a) or (b) of the said Act

exceeds

2. the relevant percentage as defined in subsection 59(4) of that Act of the amount receivable described in sub-subclause 1. hereof; and

depletion  
allowance in  
respect of  
resource  
property

(b) there shall not be deducted any amount previously deducted by him as depletion allowance in respect of either partnership property that is or partnership income from, an oil or gas well, mineral resource, or timber limit.

Adjustment to  
cost base of  
certain capital  
property:  
repayment of a  
grant, subsidy or  
assistance:

(36) That

(a) for the purpose of computing, at any time after 1971, the adjusted cost base to a taxpayer of any property, the amount to be deducted under paragraph 53(2)(k) of the said Act shall be reduced by any part of the grant, subsidy or assistance therein referred to that has been repaid by the taxpayer before that time; and

contributions  
of capital:

(b) for the purpose of computing, at any time after May 6, 1974, the adjusted cost base to a taxpayer of a property,

(i) the amount to be added thereto by virtue of paragraph 53(1)(c) of the said Act shall not include a contribution of capital made by the taxpayer to the corporation by virtue of a disposition of property in respect of which the taxpayer and the corporation have made an election pursuant to section 85 of that Act;

shares of joint  
exploration  
corporation:

(ii) where the property is a share of a joint exploration corporation, within the meaning assigned by subsection 66(15) of the said Act, there shall be deducted exploration and development expenses renounced by the corporation in respect of contributions of capital made to it by the taxpayer, if such contributions had previously been added to the adjusted cost base of the share by virtue of paragraph 53(1)(c) of that Act; and



capital interest  
in a non-resident  
trust: unit of  
non-resident  
unit trust

- (iii) where the property is a capital interest in a non-resident trust or a unit of a non-resident unit trust referred to in subparagraphs 53(2)(i) and (j) of the said Act, respectively, the adjusted cost base of that interest or unit to him, as the case may be, shall be reduced as provided therein if more than 50% of the fair market value of the trust property at the time he acquired the interest or unit, as the case may be, consisted of taxable Canadian property, within the meaning assigned by subsection 248(1) of that Act for the purpose of section 2 thereof.

Registered  
retirement  
savings and  
deferred profit  
sharing plans:  
contributions  
and transfers  
of property

- (37) That for the 1974 and subsequent taxation years,
  - (a) where a taxpayer transfers property to a trust governed by a registered retirement savings plan or an amended plan, within the meaning assigned by section 146 of the said Act, or a trust governed by a deferred profit sharing plan or revoked plan, within the meaning assigned by section 147 of that Act, the transfer shall constitute a disposition of the property by the taxpayer for the purpose of paragraph 54(c) of the said Act,
  - (b) a transfer of property from a trust governed by any such plan to a beneficiary shall constitute a disposition of property by the trust for the purpose of the said paragraph,
  - (c) subsection 146(8) of the said Act shall be amended to provide that amounts received by a taxpayer in a taxation year as a benefit out of a registered retirement savings plan shall be included in computing his income for the year, and

- (d) paragraph 146(1)(b) of the said Act shall be repealed and rules substituted therefor to define a benefit for purposes of a retirement savings plan as including any amount received out of or under such a plan, otherwise than as a premium.

Superficial  
losses

- (38) That for the 1972 and subsequent taxation years, subparagraph 54(i)(iii) of the said Act shall be amended so that a loss arising on a disposition deemed by subsection 45(1) or section 50 of that Act to have been made shall be deemed not to be a superficial loss.

Assistance  
benefits paid  
to employees in  
leather tanning  
or footwear  
industries

- (39) That for the 1974 and subsequent taxation years, a taxpayer who
  - (a) was employed in the leather tanning industry or in the production of leather footwear, and
  - (b) received a benefit in a year under any law of Canada providing for a scheme of adjustment assistance benefits,

shall be required to include the amount of the benefit in computing his income for the year.

Alimony and  
maintenance  
payments received  
by third parties

- (40) That where an amount referred to in paragraph 56(1)(b) or (c) of the said Act has been received pursuant to a decree, order or judgment of a competent tribunal or pursuant to a written agreement, or any variation thereof, that was given or made, as the case may be, after May 6, 1974, by a person for the benefit of a taxpayer or a child of the taxpayer in the custody of the taxpayer, the amount shall be included by the taxpayer in computing his income for the year.

Resource  
property:  
proceeds of  
disposition:  
delay rentals

(41) That for taxation years commencing after May 6, 1974,

- (a) where all or any part of a taxpayer's proceeds of disposition of a property, right, license or privilege referred to in subsection 59(1) or (3) of the said Act do not become receivable until after the end of a taxation year, there shall be included in computing the taxpayer's income for the year the amount of the proceeds thereof that became receivable in that year;
- (b) in order for the relevant percentage, within the meaning assigned by subsection 59(4) of the said Act, to apply to property referred to in subsection 59(3) of that Act, the property, in addition to the other requirements therein referred to, must have been owned by the taxpayer from December 31, 1971 until the time of disposition without interruption;
- (c) where a taxpayer acquired, after 1971, a property referred to in subsection 59(3) of the said Act from a person with whom he did not deal at arm's length, the taxpayer shall be deemed to have owned the property on December 31, 1971 and thereafter without interruption until the disposition thereof by him; and
- (d) for the purposes of section 59 of the said Act, the word "disposition" and the phrase "proceeds of disposition" shall have the meanings assigned by section 54 of that Act.

Alimony and  
maintenance  
payments paid to  
third parties

(42) That where an amount referred to in paragraph 60(b) or (c) of the said Act has been paid pursuant to a decree, order or judgment of a competent tribunal or pursuant to a written agreement, or any variation thereof, that was given or made, as the case may be, after May 6, 1974, by a taxpayer to a person, other than the taxpayer's spouse or former spouse, for the benefit of the spouse or former spouse or a child of the marriage in the custody of the spouse or former spouse, the amount may be deducted in computing the income of the taxpayer for the year.

Deferred pay  
for retiring  
members of the  
Canadian  
Forces

(43) That for the 1974 and subsequent taxation years, a retiring member of the Canadian Forces who received deferred pay in a year that was included in computing his income for the year shall be eligible for the deduction provided by paragraph 60(j) of the said Act in respect thereof.

Deduction for  
refund of income  
payments

(44) That for the 1974 and subsequent taxation years,

(a) section 60 of the said Act shall be amended to provide that a deduction shall be allowed to an individual in computing his income for a year in respect of an amount paid to a person with whom he was dealing at arm's length if the following rules are met:

(i) the amount had been included in computing his income in a previous year as

(A) a wage or salary,

(B) a scholarship, bursary or other amount described in paragraph 56(1)(n) of the said Act, or

(C) a research grant described in 56(1)(o) of that Act,

(ii) at the time such amount was received by him in the previous year, there was a condition stipulated for him to fulfil,

- (iii) he was required to repay the amount because of his failure to fulfil the condition,
- (iv) he did not provide services to the person as an officer or under a contract of employment at or during the time he received the amount in such previous year, and
- (v) he had received the amount for the purpose of furthering his education,

and

- (b) the amount allowed as a deduction in subparagraph (a) hereof shall be included in computing the income for the year of the person to whom it was paid.

Child care  
expenses: man  
separated pursuant  
to court order

- (45) That for the 1974 and subsequent taxation years, a man who at any time in the year was separated from his wife pursuant to a court order shall be eligible to claim child care expenses in accordance with the rules provided in section 63 of that Act.

Exploration  
and development  
expenses:  
successor  
corporations and  
amalgamation:

- (46) That

- (a) for the 1974 and subsequent taxation years,
  - (i) the phrase "principal business corporation" in subsections 66(6) to (9), inclusive, of the said Act shall be deleted and the word "corporation" substituted therefor;
  - (ii) subsections 87(6) and (7) of that Act shall be repealed and subsections 66(6) and (7) of that Act shall be amended so as to apply to an acquisition as a result of an amalgamation, within the meaning assigned by subsection 87(1) of the said Act;



annual payments  
for preservation  
of Canadian  
resource  
property:

(iii) an annual payment made by a taxpayer for the preservation of a Canadian resource property, within the meaning assigned by subsection 66(15) of the said Act, or a property that would have been a Canadian resource property if it had been acquired after 1971, shall be considered as part of the taxpayer's Canadian exploration and development expenses, within the meaning assigned by that subsection; and

(iv) subparagraph 66(15)(d)(i) of the said Act shall be repealed;

recoveries of  
expenses:

- (b) where an amount becomes payable to a taxpayer in a taxation year as the result of a transaction occurring after May 6, 1974,
- (i) as consideration for property, other than a resource property, or the rendering of services, the original cost of which to the taxpayer may reasonably be regarded as Canadian or foreign exploration and development expenses, within the meaning assigned by subsection 66(15) of the said Act, or
  - (ii) as a result of an agreement between the taxpayer and another person to share the cost of Canadian exploration and development expenses,

the amount shall be deducted in computing the taxpayer's Canadian or foreign exploration and development expenses, as the case may be, and where the amount exceeds such of those expenses as are deductible by him in computing his income for the year, the excess shall be included in computing the taxpayer's income for the year; and

foreign  
exploration and  
development  
expenses:  
limitation

(c) subsection 66(4) of the said Act shall be amended to restrict a taxpayer, therein referred to, to a taxpayer who is resident in Canada for the relevant taxation year.

Property of  
corporation  
distributed to  
shareholders on  
winding-up:  
proceeds to  
corporation:  
cost of  
property to  
shareholder

(47) That effective after May 6, 1974, subsection 69(5) of the said Act shall be repealed and rules substituted therefor to provide that where in a taxation year of a corporation property of the corporation has been appropriated in any manner whatever to, or for the benefit of, a shareholder on the winding-up of the corporation, the following rules shall apply:

- (a) notwithstanding paragraph 40(2)(e) of that Act, for the purpose of computing the corporation's income for the year, it shall be deemed to have disposed of such property immediately before the winding-up and to have received therefor the fair market value thereof at that time;
- (b) the shareholder shall be deemed to have acquired the property at a cost equal to its fair market value immediately before the winding-up; and
- (c) subsections 52(1), (1.1) and (2) of that Act shall not be applicable for the purposes of determining the cost to a shareholder of the property.

Death of a  
taxpayer: rights  
and things,  
eligible capital  
property, resource  
properties or  
land inventory

(48) That where a taxpayer dies after May 6, 1974, and had at the time of his death rights or things referred to in subsection 70(2) of the said Act, the following rules shall apply:

- (a) where a particular right or thing to which subsection 70(3) of the said Act applies is transferred to a person therein referred to,
  - (i) paragraph 69(1)(c) of that Act shall not apply to the right or thing, and
  - (ii) the person shall be deemed to have acquired the right or thing at a cost equal to the aggregate of:
    - (A) such part of the cost thereof to the taxpayer that had not been deducted by him in computing his income for any year, and
    - (B) expenditures made or incurred by the person to acquire the right or thing;
- (b) for the purposes of section 70 of the said Act, rights or things of the taxpayer shall not include an eligible capital property, a property, right, licence or privilege described in subsection 59(1) or (3) of that Act, and land that is inventory of the taxpayer;
- (c) where the eligible capital property of a business carried on by the taxpayer is acquired by a person, other than a person referred to in subsection 24(2) of the said Act, by virtue of the death of the taxpayer,
  - (i) the rules in subsection 24(1) of that Act shall not apply to the taxpayer,
  - (ii) the taxpayer shall be deemed to have disposed of the eligible capital property of the business immediately before his death for

an amount, that shall be deemed to have become payable to him in respect of a business carried on by him, equal to two times the cumulative eligible capital in respect of the business at that time, and

(iii) the person shall be deemed to have acquired the eligible capital property of the business immediately after the death of the taxpayer at a cost equal to the amount referred to in clause (c)(ii) hereof and where the person continues to carry on the business previously carried on by the taxpayer, the person shall be deemed to have made an outlay or expense, for the purpose of section 14 of the said Act, equal to that cost;

(d) where a particular property, right, licence or privilege described in subsection 59(1) or (3) of the said Act (the "property") was owned by the taxpayer at the time of his death,

(i) for the purposes of those subsections, the taxpayer shall be deemed to have disposed of the property, immediately before his death, and to have received proceeds of disposition therefor equal to the fair market value of the property at that time,

(ii) where the property is a property referred to in subsection 59(3) of the said Act and is acquired, by virtue of the taxpayer's death, by any person who was a person related to the taxpayer immediately before the taxpayer's death,

- (A) the person shall be deemed to have acquired the property immediately after the death of the taxpayer at a cost equal to the amount included in the taxpayer's income in respect of the property by virtue of paragraph 59(3)(c) of the said Act, and
  - (B) upon the subsequent disposition of the property by the person, he shall be deemed, for the purposes of subsection 59(3) of the said Act, to have owned the property on December 31, 1971, and
- (iii) where the property was transferred or distributed to a person referred to in paragraph 70(6)(a) or (b) of the said Act, the taxpayer shall be deemed to have disposed of the property, immediately before his death, and to have received proceeds of disposition therefor equal to such amount as is specified by the taxpayer's legal representatives in the return of income of the taxpayer referred to in paragraph 150(1)(b) of that Act not exceeding the fair market value of the property at that time, and
- (A) where the property is property referred to in any of paragraphs 59(1)(a) to (c), inclusive, of that Act, the person shall be deemed to have acquired the property for an amount equal to those proceeds, and



- (B) where the property is a property referred to in subsection 59(3) of that Act, the person shall be deemed to have acquired the property immediately after the death of the taxpayer at a cost equal to the amount included in the taxpayer's income in respect of the property by virtue of paragraph 59(3)(c) of that Act and, upon the subsequent disposition of the property by the person, he shall be deemed, for the purposes of subsection 59(3) of the said Act, to have owned the property on December 31, 1971; and
- (e) where land that was included in the inventory of a business carried on by the taxpayer was owned by the taxpayer at the time of his death,
  - (i) the taxpayer shall be deemed to have disposed of the land, immediately before his death, and to have received therefor proceeds of disposition equal to the fair market value of the land at that time, and
  - (ii) where the land was transferred or distributed to a person referred to in paragraph 70(6)(a) or (b) of the said Act, the taxpayer shall be deemed to have disposed of the land, immediately before his death, and to have received proceeds of disposition therefor equal to the cost amount of the land immediately before his death, and the person shall be deemed to have acquired the land for an amount equal to those proceeds.

Trusts for the  
benefit of a  
deceased  
taxpayer's  
spouse

(49) That for the 1972 and subsequent taxation years

(a) subsection 70(6) of the said Act shall be amended to provide

(i) that a trust described therein must be resident in Canada immediately after the time at which the property, transferred or distributed to the trust on or after the death of a taxpayer and as a consequence thereof, becomes vested indefeasibly in the trust, and

(ii) that the vesting must, within 15 months after the death of the taxpayer or such longer period as is reasonable in the circumstances, be established to have occurred not later than 15 months after the death of the taxpayer; and

(b) for the purposes of subsections 70(6) and 104(4) of the said Act, a trust shall be considered to be created by a will if it is created under the terms of the will, by a disclaimer or by an order of a court pursuant to legislation of any province providing for the relief or support of a testator's dependants.

Transfer of  
farmland and  
certain property  
from parent to  
child where  
spouse trust  
interposed

(50) That where land or depreciable property of a prescribed class in Canada owned at some time by a taxpayer has, after 1971, been used in the business of farming by or on behalf of his spouse under the terms of a trust described in subsection 73(1) or 70(6) of the said Act and upon the death of the spouse, such land or depreciable property of a prescribed class is transferred or distributed to a child of the taxpayer who was resident in Canada immediately before the spouse's death, the trust shall be deemed to have disposed of

- (a) the land for proceeds of disposition equal to the adjusted cost base of the land to the trust immediately before the spouse's death, or
- (b) the depreciable property of a prescribed class for proceeds of disposition equal to the undepreciated capital cost of the property to the trust immediately before the death of the spouse,

and the child shall be deemed to have acquired the land or the depreciable property, as the case may be, at a cost equal to such proceeds of disposition.

Transfers of  
property to  
spouse or child:  
attribution of  
loss from  
property and  
capital loss:  
listed personal  
property

(51) That,

- (a) where a loss from a property or a property substituted therefor, referred to in subsection 74(1) or 75(1) of the said Act, arises after 1974, such loss shall be deemed to be a loss of the transferor therein referred to, and not of the transferee; and

(b) where

- (i) a property that is a transferred property, within the meaning assigned by subsection 74(2) or section 75.1 of that Act, has been disposed of by the transferee after 1974 and an allowable capital loss arises on such disposition, or
- (ii) the transferred property referred to in subsection 74(2) of the said Act is listed personal property and has been disposed of by the transferee after 1974 and a gain or a loss arises on such disposition,

such gain, allowable capital loss or loss, as the case may be, shall be deemed to be a gain, allowable capital loss or loss of the transferor therein referred to, and not of the transferee.

Certain  
corporations  
deemed not to be  
private  
corporations

- (52) That for the 1972 and subsequent taxation years, a corporation that at any time during a taxation year would be a corporation referred to in paragraph 149(1)(d) of the said Act but for a provision of an Appropriation Act shall be deemed not to be a private corporation for the purposes of Part IV of the said Act.

Bond  
conversion

- (53) That where after May 6, 1974, a bond is exchanged, paragraph 77(a) of the said Act shall be amended to provide that the terms of the bond given up, in exchange for a new bond, must confer upon the holder thereof the right to make the exchange whether or not that right was conferred at the time the bond was issued.

Canadian income  
of non-resident  
from operation  
of ship or  
aircraft in  
international  
traffic

- (54) That for the 1974 and subsequent taxation years,
- (a) paragraph 81(1)(c) of the said Act shall be amended by deleting the requirement that the ship or aircraft be operated by the non-resident person, and
  - (b) the words "international traffic" shall be defined to exclude a voyage, the principal purpose of which is to transport goods or passengers between destinations in Canada.

Capital gains  
from property  
acquired as  
personal injury  
award

(55) That for the 1972 and subsequent taxation years, any taxable capital gain arising in a year from the disposition of any property of a taxpayer referred to in paragraph 81(1)(g.1) of the said Act shall not be included in computing the income of the taxpayer for the year.

Allowances of  
appointed school  
board officials

(56) That for the 1974 and subsequent taxation years, where an amount as an allowance referred to in subsection 81(3) of the said Act has been paid to a taxpayer who is an appointed school board member, the allowance shall not be included in computing the income of the taxpayer, subject to the limitation contained in that subsection.

Charitable  
trusts: taxable  
dividends  
received

(57) That for the 1972 and subsequent taxation years, a trust referred to in paragraph 149(1)(h) of the said Act shall be deemed not to be an individual for the purpose of paragraph 82(1)(b) of that Act.

Late-filed  
section 83  
elections

(58) That where at any particular time after 1973, a dividend referred to in subsection 83(1) or (2) of the said Act became payable by a corporation and the election therein referred to was not made on or before the day required, the election shall be deemed to have been made on the day required, if

- (a) the election is made, in the manner and form prescribed, on or before February 28 of the year following the year in which the dividend became payable, and
- (b) a penalty is paid by the corporation at the time the election is made equal to the lesser of



- (i) an amount equal to 1% per annum of the amount of the dividend for the period commencing with the day on which the election would otherwise have been required to be made, and ending with the day on which the election was made, and

- (ii) \$500.

Transfer of  
property to  
Canadian  
corporation

- (59) That with respect to any disposition of property by a taxpayer after May 6, 1974,

- (a) subsection 85(1) of the said Act shall be amended to provide that where the disposition is made by a taxpayer to a Canadian corporation and the property disposed of is capital property (other than real property or an option in respect thereof owned by a non-resident), eligible capital property, inventory other than real property or property referred to in subsection 59(2) of the said Act, and where the taxpayer has received consideration therefor that includes shares in the capital stock of the corporation, the following provisions shall apply:

- (i) subject to paragraphs 85(1)(b) and (c) of the said Act, the agreed amount referred to in paragraph 85(1)(a) of that Act shall, in the case of inventory or capital property (other than depreciable property), not be less than the lesser of

- (A) the fair market value of the property, and

- (B) the cost amount of the property,

at the time of disposition;

(ii) the rules in paragraphs 85(1)(d) and (e) of the said Act

(A) shall be subject to paragraphs 85(1)(b) and (c) of the said Act, and

(B) where more than one property is included in the disposition, shall be applied as if each such property was disposed of separately in the order designated by the taxpayer within the time specified for the filing of an election under subsection 85(1) of the said Act in respect of the property so disposed of, or failing such designation, in the order designated by the Minister;

(iii) where the fair market value of the property at the time of the disposition exceeds the greater of

(A) the fair market value at the time of the disposition of the consideration received by the taxpayer for the property disposed of by him, and

(B) the amount that the taxpayer and the corporation have agreed upon in their election in respect of the property, determined without reference to this subparagraph,

and it is reasonable to regard any portion of such excess as a gift made by the taxpayer to or for the benefit of any other shareholder of the corporation, the amount that the taxpayer and the corporation have agreed upon in their election in respect of the property shall, except for the purposes of paragraphs 85(1)(g) and (h) of that Act, be deemed to be the aggregate of

(C) the amount referred to under subclause (B) hereof, and

(D) the portion of such excess that may reasonably be regarded as a gift made by the taxpayer to or for the benefit of any other shareholder of the corporation; and

(iv) where any of the property so disposed of is taxable Canadian property of the taxpayer, all of the shares of the capital stock of the Canadian corporation received by him as consideration therefor shall be deemed to be taxable Canadian property of the taxpayer;

(b) subsections 85(2) and (2.1) of the said Act shall be repealed and rules substituted therefor to provide that where the disposition is made by a partnership to a Canadian corporation and the property disposed of is partnership property that is capital property (other than real property or an interest therein owned by a partnership that is not a Canadian partnership), eligible capital property, inventory other than real property or property referred to in subsection 59(2) of that Act, the rules in

subsections 85(1) and (1.1) of the said Act and subparagraph (a) hereof shall be applicable in respect of the disposition mutatis mutandis, as if the partnership was a taxpayer resident in Canada that had disposed of property to the corporation;

- (c) paragraph 85(1)(i) and subsection 85(4) of the said Act shall be repealed; and
- (d) where a taxpayer or a partnership (the "taxpayer") disposed of any capital property to a corporation that, immediately after the disposition, was controlled, directly or indirectly, in any manner whatever by the taxpayer, by the spouse of the taxpayer or by a person or group of persons by whom the taxpayer was controlled directly or indirectly in any manner whatever, and, but for this provision, the taxpayer would have had a capital loss therefrom or a deduction pursuant to paragraph 24(1)(a) of the said Act in computing his income for his taxation year in which he ceased to carry on a business, the following rules shall apply:
  - (i) notwithstanding paragraphs 24(1)(a) and 40(2)(e) of the said Act, his capital loss therefrom or his deduction, pursuant to paragraph 24(1)(a) of the said Act in computing his income for his taxation year in which he ceased to carry on the business, otherwise determined, shall be deemed to be nil, and

(ii) where, immediately after the disposition, the taxpayer owned any shares of any class of the capital stock of the corporation, in computing the adjusted cost base to him of all shares of any particular class of the capital stock of the corporation owned by him immediately after the disposition, there shall be added

(A) in the case of capital property, the amount, and

(B) in the case of eligible capital property, twice the amount

equal to that proportion of the amount, if any, by which the cost amount to him, immediately before the disposition, of the property so disposed of exceeds his proceeds of disposition that

(C) the fair market value, immediately after the disposition, of all shares of that class so owned by him,

is of

(D) the fair market value, immediately after the disposition, of all shares of the capital stock of the corporation so owned by him.

Late-filed  
section 85  
elections

(60) That for the 1972 and subsequent taxation years,

(a) any election under subsection 85(1) or (2) of the said Act shall be made on or before the day (the



"day") that is the earlier or earliest, as the case may be, of the days on or before which any taxpayer making the election is required to file a return of income for the taxation year in which the transaction to which the election relates occurred, and

- (b) where the election referred to in subparagraph (a) hereof was not made on or before the day and that day is after May 6, 1974, the election shall be deemed to have been made on that day if
  - (i) the election is made in prescribed form on or before a day that is one year after the day, and
  - (ii) a penalty is paid at the time the election is made
    - (A) by the taxpayer referred to in subsection 85(1) of the said Act equal to  $\frac{1}{4}$  of 1% of the amount by which the fair market value of the property disposed of by the taxpayer at the time of disposition exceeds the amount agreed upon by the taxpayer and the corporation in the election, or
    - (B) by the partnership referred to in subsection 85(2) of the said Act equal to  $\frac{1}{4}$  of 1% of the amount by which the fair market value of the property disposed of by the partnership at the time of disposition exceeds the amount agreed upon by the partnership and the corporation in the election,

for each month or part thereof that the election has not been made during the period commencing with the day and ending at the time the election is made.

Share for share  
exchange

(61) That where after May 6, 1974, a taxpayer acquires shares of the capital stock of a particular Canadian corporation, within the meaning assigned by subsection 89(1) of the said Act, in exchange for capital properties of the taxpayer that were shares of the capital stock of another corporation (the "exchanged shares") and

- (a) the taxpayer and the particular Canadian corporation were dealing with each other at arm's length immediately before the exchange,
- (b) the taxpayer, persons with whom he does not deal at arm's length, or the taxpayer together with persons with whom he does not deal at arm's length, do not control, either directly or indirectly in any manner whatever, the particular Canadian corporation immediately after the exchange,
- (c) no election is filed by the taxpayer and the particular Canadian corporation with respect to the exchange, pursuant to the provisions of subsection 85(1) or (2) of the said Act, and
- (d) no consideration is received by the taxpayer for the exchanged shares other than shares of one class of the capital stock of the particular Canadian corporation,

the following rules shall apply:

(e) provided that the taxpayer does not, in computing his capital gain or loss from the disposition of the exchanged shares, include proceeds of disposition in respect of the exchanged shares equal to the fair market value thereof immediately prior to the exchange, the taxpayer shall be deemed

(i) to have disposed of the exchanged shares for proceeds equal to their adjusted cost base to him immediately before the exchange, and

(ii) to have acquired the shares of the particular Canadian corporation at a cost equal to the adjusted cost base to him of the exchanged shares immediately before the exchange, and

where the exchanged shares were taxable Canadian property of the taxpayer, the shares of the particular Canadian corporation so acquired by him shall be deemed to be taxable Canadian property of the taxpayer; and

(f) the cost of any of the shares of the other corporation to the particular Canadian corporation, at any particular time up to and including the time it disposes of those shares, shall be deemed to be,

(i) the fair market value thereof immediately before the exchange if at the particular time or at any earlier time after the time of exchange, the particular Canadian corporation owned shares of the capital stock of the other corporation

- (A) to which are attached, not less than 10 per cent of all votes that could then be cast for any and all purposes by holders of all shares of the other corporation, and
- (B) which represent not less than 10 per cent of the fair market value of all issued and outstanding shares of the other corporation, and

(ii) in any other case, nil.

Exchange of  
shares by a  
shareholder in  
course of  
reorganization  
of capital

(62) That with respect to a reorganization of the capital of a corporation that occurs after May 6, 1974, section 86 of the said Act shall be repealed and the following rules substituted therefor:

(a) where, at a particular time that is after May 6, 1974, in the course of a reorganization of the capital of a corporation, a taxpayer has exchanged capital property that was all the shares of any particular class of the capital stock of the corporation that were owned by him at that time (the "old shares"), in return for consideration that includes other shares of the corporation (the "new shares"), the following rules shall apply:

(i) the cost to the taxpayer of any property (other than shares of the capital stock of the corporation or a right to receive any such shares) receivable by him as consideration for the old shares shall be deemed to be its fair market value at the time of the exchange;

(ii) the cost to the taxpayer of any new shares of any class of the capital stock of the corporation receivable by him as consideration for the old shares shall be deemed to be that proportion of the amount, if any, by which the adjusted cost base to him, immediately before the exchange, of the old shares exceeds the fair market value of the consideration for the old shares (other than shares of the capital stock of the corporation or a right to receive any such shares) receivable by him from the corporation, that

(A) the fair market value, immediately after the exchange, of those new shares of that class,

is of

(B) the fair market value, immediately after the exchange, of all new shares of the capital stock of the corporation receivable by him as consideration for the old shares; and

(iii) the taxpayer shall be deemed to have disposed of the old shares at the time of the exchange for proceeds of disposition equal to the amount of money, if any, plus the cost to him of the new shares and other property receivable by him as consideration for the old shares, and

(b) this provision shall not be applicable to any case where section 51 or any of subsections 85(1) to (3) of the said Act is applicable.



Amalgamations

(63) That with respect to an amalgamation, within the meaning assigned by section 87 of the said Act, that occurs after May 6, 1974, the said section shall be amended as follows:

(a) subsection 87(1) of the said Act shall be amended so that

(i) properties of a predecessor corporation that are amounts receivable from another predecessor corporation or investments in the shares of another predecessor corporation, and

(ii) liabilities of a predecessor corporation that are amounts payable to another predecessor corporation

shall not be required to become properties or liabilities, as the case may be, of the new corporation by virtue of the merger;

(b) paragraph 87(1)(c) thereof shall require that all the shareholders of the predecessor corporations (except any predecessor corporation) immediately before the merger receive shares of the new corporation by virtue of the merger;

(c) subparagraphs 87(2)(c)(i) and (ii) thereof shall, for the purposes of computing the income of the new corporation for a taxation year from a business or property, apply to all amounts received or paid, as the case may be, by the new corporation;

(d) paragraph 87(2)(r) thereof shall be amended so that the rule therein shall also apply to the computation of the new corporation's paid-up capital deficiency at any time after the amalgamation and the reference in that paragraph to "subparagraphs 89(1)(1)(i) to (iv)" shall be read as "paragraph 89(1)(1)(iv);

- (e) paragraph 87(2)(s) thereof shall be amended so that the rule therein shall also apply to the computation of the new corporation's 1971 capital surplus on hand at any time after the amalgamation and the reference in that paragraph to "subparagraphs 89(1)(d)(i) to (iv)" shall be read as "subparagraph 89(1)(d) (iii)";
- (f) a rule shall be added so that the amount, if any, by which the paid-up capital of the new corporation immediately after the amalgamation exceeds the aggregate of the paid-up capital in respect of each share of the capital stock of a predecessor corporation (other than a share held by another predecessor corporation) immediately before the amalgamation shall, for the purposes of computing the 1971 capital surplus on hand or the paid-up capital deficiency of the new corporation, be added to the aggregate of amounts determined under subparagraph (69)(d) of this Motion,
- (g) paragraphs 87(2)(z.1) and (aa) thereof shall be amended to apply only to a new corporation that has been a private corporation continuously from the amalgamation until the time of computation of its capital dividend account or refundable dividend tax on hand, as the case may be;
- (h) the reference in paragraph 87(3)(a) thereof to "subparagraphs 89(1)(d)(i) to (iv)" shall be read as "subparagraph 89(1)(d)(iii)";
- (i) subsection 87(4) thereof shall be amended to provide that for the purposes of computing the income of a shareholder (except any predecessor corporation) who owned, immediately before the amalgamation,

capital properties that were shares of the capital stock of a predecessor corporation and received no consideration for the disposition of those shares on the amalgamation other than shares of the new corporation,

(i) the shareholder shall be deemed to have disposed of his shares of the capital stock of the predecessor corporation on the amalgamation for proceeds equal to the adjusted cost base to him of those shares immediately before the amalgamation, and

(ii) the shareholder shall be deemed to have acquired the shares of any particular class of the capital stock of the new corporation at a cost equal to that proportion of the proceeds described in clause (i) hereof that

(A) the fair market value, immediately after the amalgamation, of all the shares of that particular class so acquired by him

is of

(B) the fair market value, immediately after the amalgamation, of all the shares of the new corporation so acquired by him as consideration for the disposition of the shares described in clause (i) hereof, and

where the shares of the predecessor corporation owned by the shareholder were taxable Canadian property of the shareholder, the shares of the new corporation received by him

shall be deemed to be taxable Canadian property of the shareholder;

- (j) a rule shall be added so that for the purposes of computing the income of a taxpayer who owned, immediately before the amalgamation, a capital property that was an option (the "old option") to acquire shares of a predecessor corporation and who received no consideration for the disposition of the old option on the amalgamation other than an option (the "new option") to acquire shares of the new corporation,
  - (i) the taxpayer shall be deemed to have disposed of the old option on the amalgamation for proceeds equal to the adjusted cost base to him of that option immediately before the amalgamation, and
  - (ii) the taxpayer shall be deemed to have acquired the new option at a cost equal to the proceeds of disposition of the old option, and

where the old option of the taxpayer was taxable Canadian property of the taxpayer, the new option received by the taxpayer shall be deemed to be taxable Canadian property of the taxpayer; and

- (k) a rule shall be added so that for the purposes of computing the income of a taxpayer who owned, immediately before the amalgamation, a capital property that was a bond, debenture, note, mortgage or other similar obligation of a predecessor corporation (the "old property") and who received no consideration for the disposition of the old property on the amalgamation other than a

bond, debenture, note, mortgage or other similar obligation, respectively, of the new corporation (the "new property"), provided that the amount payable to the holder of the new property on its maturity is the same amount that would have been payable to the holder of the old property on its maturity,

- (i) the taxpayer shall be deemed to have disposed of the old property on the amalgamation for proceeds equal to the adjusted cost base to him of the old property immediately before the amalgamation, and
- (ii) the taxpayer shall be deemed to have acquired the new property at a cost equal to the proceeds of disposition of the old property.

Amalgamations: non-resident-owned investment corporation:

(64) That with respect to an amalgamation, within the meaning assigned by section 87 of the said Act, that occurred after 1971, rules shall be added to that section to provide that

- (a) where a predecessor corporation was a non-resident-owned investment corporation and had, immediately before the amalgamation, cumulative taxable income or an amount in its capital gains dividend account, such cumulative taxable income or amount shall be added to the cumulative taxable income and the capital gains dividend account, respectively, of the new corporation that is a non-resident-owned investment corporation; and

depreciable property other than property of a prescribed class

- (b) depreciable property (other than property of a prescribed class) of a predecessor corporation shall be deemed to have been acquired by the new corporation before 1972 at the



actual cost thereof to the predecessor corporation, and the undepreciated capital cost thereof to the new corporation shall be deemed to be the undepreciated capital cost thereof of the predecessor corporation immediately before the amalgamation.

Winding-up of wholly-owned Canadian corporation

(65) That where a Canadian corporation referred to in subsection 88(1) of the said Act (the "subsidiary") has been wound up after May 6, 1974, and all of the issued shares of the capital stock of the subsidiary were, immediately before the winding-up, owned by another Canadian corporation (the "parent"), the following rules shall apply:

- (a) paragraph 88(1)(a) of the said Act
  - (i) shall not apply for the purposes of subparagraphs 89(1)(1)(ii) and (vii) of that Act, and
  - (ii) shall be amended to provide that the proceeds of disposition of the subsidiary, from the disposition of property that is eligible capital property, shall be an amount equal to twice the cost amount thereof to the subsidiary immediately before the winding-up;
- (b) subparagraph 88(1)(d)(i) of the said Act shall be amended so that the amount therein determined shall be the amount by which the aggregate of amounts referred to in clause (A) thereof exceeds the aggregate of amounts referred to in clause (B) thereof plus the amount of any reserve (other than a reserve referred to in paragraph 20(1)(n) or subparagraph 40(1)(a)(iii) of the said Act) deducted in computing the subsidiary's income for its taxation

year during which its assets were distributed to the parent on the winding-up;

- (c) subsections 84(2) and 88(2) of the said Act and section 21 of the Income Tax Application Rules, 1971, shall not apply;
- (d) paragraph 88(1)(e) of the said Act shall be repealed and a rule substituted therefor to provide that, for the purposes of Parts VII and VIII of the said Act, the subsidiary shall be deemed to have paid and the parent shall be deemed to have received a dividend on the shares of the capital stock of the subsidiary equal to the amount that would be the designated surplus of the subsidiary with respect to the parent corporation that would have been determined under paragraph 192(13)(b) of that Act if control of the subsidiary had been acquired by the parent immediately before the winding-up of the subsidiary and the taxation year of the subsidiary which included that time had ended immediately before that time;
- (e) the subsidiary shall, for the purposes of computing its income for its taxation year during which its assets were transferred to the parent on the winding-up, be permitted to claim any reserve that would have been allowed under paragraphs 20(1)(l), (m) and (n) and subparagraph 40(1)(a)(iii) of the said Act if the assets had not been transferred to the parent on the winding-up and no amount shall be included by virtue of paragraphs 12(1)(d) and (e) or subparagraph 40(1)(a)(ii) of that Act in computing the income of the subsidiary for its taxation year, if any, following the year in

which its assets were transferred to the parent;

(f) the provisions of paragraphs 87(2)(c), (g), (h), (i), (j), (k), (l), (m), (n), (o), (p), (q), (r), (s), (t), (u), (v), (x), (z), (z.1), (cc), (ee) and (jj) of the said Act shall apply to the winding-up as if:

(i) the references therein to

- (A) "amalgamation" were read as "winding-up",
- (B) "predecessor corporation" were read as "subsidiary",
- (C) "new corporation" were read as "parent",
- (D) "its first taxation year" were read as "its taxation year during which it received the assets of the subsidiary on the winding-up",
- (E) "its last taxation year" were read as "its taxation year during which its assets were distributed to the parent on the winding up",
- (F) "predecessor corporation's gain" were read as "subsidiary's gain",
- (G) "predecessor corporation's income" were read as "subsidiary's income",
- (H) "new corporation's income" were read as "parent's income",
- (I) "predecessor corporation's foreign tax carryover"

were read as "subsidiary's foreign tax carryover",

(J) "any predecessor private corporation" were read as "the subsidiary (if the subsidiary was a private corporation at the time of the winding-up)", and

(K) "predecessor corporation's capital dividend account" were read as "subsidiary's capital dividend account", and

(ii) the subsidiary's taxation year during which its assets were transferred to the parent on the winding-up had ended immediately before that time;

(g) for the purposes of computing the cumulative deduction account, within the meaning assigned by subsection 125(6) of the said Act, of the parent at the end of its taxation year during which the subsidiary was wound up and any subsequent taxation year, there shall be added to the amount determined under paragraph (b) thereof from which the aggregate of the amounts referred to in subparagraphs (iii) and (iv) thereof are to be subtracted, an amount equal to the amount of the subsidiary's cumulative deduction account at the end of its taxation year during which it was wound up;

(h) for the purpose of computing the 1971 undistributed income on hand of the parent at any time after the winding-up, where the subsidiary had 1971 undistributed income on hand immediately before the winding-up, the amount thereof shall (except for the purpose of determining the designated surplus of the parent at

any time) be added to the aggregate of the amounts determined under paragraphs 196(4)(a) to (c), inclusive, of the said Act); and

(i) for the purpose of computing the refundable dividend tax on hand (within the meaning assigned by subsection 129(3) of the said Act) of the parent at the end of any taxation year after its taxation year during which the subsidiary was wound up, the amount, if any, by which

(i) the subsidiary's refundable dividend tax on hand at the end of its taxation year during which it was wound up

exceeds

(ii) the subsidiary's dividend refund (within the meaning assigned by subsection 129(1) of that Act) for its taxation year referred to in clause (i) hereof

shall, if the parent has been a private corporation continuously from the time of the winding-up to the end of the taxation year, be added to the aggregate determined under subsection 129(3) of that Act from which the parent's dividend refunds are to be subtracted.

Capital dividend  
account of  
corporations

(66) That for the 1972 and subsequent taxation years, the definition of the capital dividend account of a corporation in paragraph 89(1)(b) of the said Act shall be amended by repealing subparagraph (i) thereof and substituting a rule therefor to include therein, at any particular time,  $\frac{1}{2}$  of the amount, if any, by which

(a) the aggregate of the capital gains of the corporation for the period commencing with the beginning of the



first taxation year commencing after the time the corporation last became a private corporation and ending after 1971, and ending immediately before the particular time

exceeds

- (b) the aggregate of its capital losses for that period.

Paid-up capital

(67) That the paid-up capital of a corporation at any time after May 6, 1974 and at the end of its 1971 taxation year shall mean

- (a) in respect of a share of any class of the capital stock of a corporation, an amount equal to the paid-up capital at that time in respect of the class of shares of the capital stock of the corporation to which that share belongs, divided by the number of issued shares of that class outstanding at that time;
- (b) in respect of a class of shares of the capital stock of a corporation, the amount, if any, by which the aggregate of
  - (i) the amount of the paid-up capital of that class of shares at that time, determined without reference to this paragraph,
  - (ii) all amounts each of which is an amount in respect of the issue of any share of that class by the corporation before that time equal to the amount, if any, by which
    - (A) the fair market value, at the time that share was issued, of the consideration received by the corporation for the issue of that share

exceeds

- (B) the increase in the amount referred to in clause (i) hereof by virtue of the issue of that share, and

- (iii) all amounts each of which is that portion of a contribution of tangible property to the corporation by a holder of a share of that class that cannot reasonably be regarded as a gift made to or for the benefit of any other shareholder of the corporation, but only to the extent that such amount is not otherwise included in the paid-up capital in respect of that or any other class of shares of the capital stock of the corporation,

exceeds

- (iv) all amounts each of which is an amount in respect of the redemption, acquisition or cancellation in any manner whatever of a share of that class by the corporation equal to the amount, if any, by which

- (A) the paid-up capital in respect of that share immediately before such redemption, acquisition or cancellation

exceeds

- (B) the reduction in the amount referred to in clause (i) hereof by virtue of such redemption, acquisition or cancellation; and

- (c) in respect of all the shares of the capital stock of a corporation, an amount equal to the aggregate of all amounts each of which is an amount equal to the paid-up capital in respect of a class of shares of the capital stock of the corporation at that time.

Reduction in paid-up  
capital

- (68) That where a corporation has made an election under subsection 83(1) of the said Act in respect of a dividend on a particular class of shares of the capital stock of the corporation that has become payable, or was paid if that time was earlier, after 1971 but before May 7, 1974, and

- (a) the portion of the dividend that was payable out of the corporation's 1971 capital surplus on hand, pursuant to paragraph 83(1)(b) of the said Act, as it read at the time the dividend became payable, or was paid if that time was earlier,

exceeds

- (b) the portion of the dividend that would have been payable out of the corporation's 1971 capital surplus on hand, if the said Act were read without reference to this paragraph, but with reference to paragraph (67) of this Motion,

notwithstanding any other provision of the said Act, the paid-up capital in respect of the particular class of shares, at the end of the corporation's 1971 taxation year and at any time after 1971, shall be reduced by the excess of the amount referred to in subparagraph (a) hereof over the amount referred to in subparagraph (b) hereof.

Paid-up capital  
deficiency

(69) That in computing the paid-up capital deficiency of a corporation at any particular time after May 6, 1974, paragraph 89(1)(d) of the said Act shall be amended as follows:

- (a) the reference in subparagraph (i) thereof to subparagraph 89(1)(1)(vi) of the said Act shall be read as a reference to that subparagraph as amended by subparagraph (72)(e) of this Motion;
- (b) the reference in subparagraph (ii) thereof to subparagraph 89(1)(1)(vii) of the said Act shall be read as a reference to that subparagraph as amended by subparagraphs (72)(a) and (b) of this Motion;
- (c) subparagraphs (iii) and (iv) thereof shall be repealed;
- (d) the following amounts shall be added in determining the paid-up capital deficiency of the corporation:
  - (i) all amounts referred to in paragraph 89(1)(1)(ix) of the said Act;
  - (ii) all amounts each of which is an amount equal to the paid-up capital at the particular time in respect of a share of the capital stock of the corporation issued after 1971 that was received by a person described in subsection 35(1) of the said Act if that person, together with other persons with whom he does not deal at arm's length, directly or indirectly in any manner whatever controlled the corporation at the particular time; and
  - (iii) where before the particular time the corporation issued any

shares of its capital stock as consideration for the purchase of shares of a second corporation and at any time, before the particular time,

(A) a particular individual

1. controlled the second corporation directly or indirectly in any manner whatever, or
2. beneficially owned shares of the capital stock of the second corporation representing over 50% of paid-up capital, and

(B) the particular individual referred to in subclause (A) hereof either

1. controlled the corporation directly or indirectly in any manner whatever, or
2. beneficially owned shares of the capital stock of the corporation representing over 50% of its paid-up capital,

all amounts each of which is an amount equal to the lesser of

(C) subject to the rule referred to in paragraph (70) of this Motion, all amounts each of which is an amount equal to the paid-up capital, immediately after its issue, of each share so issued (on the assumption that paragraph (67) of this Motion applied at any time), and

- (D) the amount, if any, by which the aggregate of all amounts each of which is an amount equal to the paid-up capital, immediately after its issue, of each share so issued (on the assumption that paragraph (67) of this Motion applied at any time) and the fair market value at the time of purchase of any other consideration given by the corporation for the purchase of the shares of the second corporation, exceeds the lesser of
  - 1. such amount as the corporation can substantiate as the paid-up capital limit of the second corporation at the particular time, and
  - 2. all amounts each of which is the amount that the corporation can substantiate as the paid-up capital, at the time of purchase, of each share of the second corporation so purchased;
- (e) the reference in subparagraph (vi) thereof to subparagraph 89(1)(1)(ii) of the said Act shall be read as a reference to that subparagraph as amended by subparagraphs (72)(a) and (b) of this Motion;
- (f) the reference in subparagraph (vi) thereof to subparagraph 89(1)(1)(iv.1) of the said Act shall be read as a reference to that subparagraph as amended by subparagraph (72)(c) of this Motion;
- (g) there shall be deducted in determining the paid-up capital deficiency of the corporation all amounts determined in respect of the corporation at the particular time by



virtue of the amendments referred to in clauses (72)(d)(i), (ii), (iii), (iv) and (v) of this Motion; and

- (h) the reference in subparagraph (ix) thereof to "paragraph 111(1)(a)" shall be amended to refer to "paragraphs 111(1)(a) or (c)".

Special reduction  
of paid-up capital  
deficiency

- (70) That where the amendment proposed in clause (69)(d)(iii) of this Motion applies to the issue, on or before May 6, 1974, of any share of the capital stock of a corporation, the paid-up capital in respect of the share, at any time shall, for the purposes of subclause (69)(d)(iii)(C) of this Motion, be deemed to be the paid-up capital in respect thereof that would be determined if the paid-up capital at that time, in respect of the class of shares to which that share belonged, was equal to the amount that would be determined under clause (67)(b)(ii) of this Motion in respect of that class of shares at that time.

1971 capital  
surplus on hand:  
depreciable  
property acquired  
before 1949

- (71) That for the 1972 and subsequent taxation years, for the purposes of subparagraphs 89(1)(1)(ii) and (iii) of the said Act, the actual cost of depreciable property that was acquired by a corporation before the commencement of its 1949 taxation year that is capital property referred to in those subparagraphs shall be deemed to be the capital cost of such property, within the meaning assigned by section 144 of the said Act as it read in its application to the 1971 taxation year.

1971 capital  
surplus on hand

- (72) That in computing the 1971 capital surplus on hand of a corporation at any particular time after May 6, 1974, paragraph 89(1)(1) of the said Act shall be amended as follows:

- (a) subparagraphs (ii) and (vii) thereof shall be read subject to the amend-

ment in paragraph (73) of this Motion;

- (b) the computation of an amount under subparagraphs (ii) and (vii) thereof shall be made as if
  - (i) the property exchanged (the "old property"), pursuant to any of sections 51 (subject to the amendment in paragraph (33) of this Motion), 86 (subject to the amendment in paragraph (62) of this Motion), 87 (subject to the amendment in paragraph (63) of this Motion) and 77 of the said Act (subject to the amendment in paragraph (53) of this Motion), and paragraph (61) of this Motion, had not been disposed of by the taxpayer but had been altered in form only and had continued in existence in the form of the property received by virtue of the exchange (the "new property"), and
  - (ii) the new property had not been acquired by the taxpayer by virtue of the exchange, but had been in existence prior thereto in the form of the old property that was altered, in form only, by virtue of the exchange;
- (c) the amount determined under clause (iv.1)(B) thereof shall be an amount equal to the aggregate of
  - (i) the eligible capital amount, and
  - (ii) where the amount in respect of an eligible capital amount is received as consideration for the disposition of, or for allowing the expiry of a government right, such amount

as is included in respect thereof in the tax equity of the corporation at the end of its 1971 taxation year by virtue of subparagraph 89(1)(h) (ii.1) of the said Act;

(d) the following amounts shall be added in determining the 1971 capital surplus on hand of the corporation:

(i) all amounts each of which is an amount that became payable to the corporation after the end of its 1971 taxation year and before 1972 in respect of a property, owned by it at the end of its 1971 taxation year or acquired by it thereafter and disposed of by it before 1972, that would have been eligible capital property if it had been disposed of after 1971, equal to the amount, if any, by which the amount that became payable exceeds any amount included in respect of that property in the tax equity of the corporation at the end of its 1971 taxation year by virtue of subparagraph 89(1)(h) (ii.1) of the said Act;

(ii) all amounts, each of which is an amount equal to the amount, if any, by which

(A) the amount receivable by the corporation in respect of the disposition after 1971 of a property owned by the corporation on December 31, 1971 that is a property referred to in paragraph 59(3)(a) or (b) of the said Act

exceeds

- (B) the relevant percentage,  
as defined in subsection  
59(4) of that Act, of the  
amount receivable described  
in subclause (A) hereof;
- (iii) all amounts each of which is an  
amount receivable in respect of  
a property referred to in  
paragraph 59(3)(a) or (b) of  
the said Act owned by the  
corporation at the end of its  
1971 taxation year or acquired  
by it thereafter and disposed  
of by it before 1972;
- (iv) all amounts each of which is an  
amount deducted by virtue of  
paragraph 29(1)(b) or 29(2)(b)  
of the said Act in computing  
the income of the corporation  
for a taxation year ending  
before the particular time;
- (v) the amount, if any, by which
  - (A) the proceeds of any life  
insurance policy received  
by the corporation after  
the end of its 1971 tax-  
ation year and before 1972  
in consequence of the  
death of any person whose  
life was insured under the  
policy,exceeds
  - (B) the aggregate of
    - 1. all amounts included  
in the tax equity of  
that corporation at  
the end of its 1971  
taxation year in  
respect of the policy,  
and

2. all amounts paid as or on account of premiums paid under the policy by that corporation after the end of its 1971 taxation year and before 1972; and
- (vi) all amounts determined under subparagraphs 89(1)(d)(vii), (viii) and (x) of the said Act in respect of the corporation at the particular time;
  - (e) the amount referred to in subparagraph (vi) thereof shall be computed as if no amount were allowed as a deduction under subparagraph 82(1)(a) (ii) of the said Act, as it read in its application to the 1971 taxation year, that was not deductible in computing the corporation's income for the 1971 or any previous taxation year for the purposes of Part I of the said Act as it read in its application to that year, but would have been deductible in computing its income for the 1971 taxation year if the said Act as it read in its application to that year had been read without reference to any restriction on the quantum of any deduction thereunder; and
  - (f) there shall be deducted in determining the 1971 capital surplus on hand of the corporation all amounts determined under clauses (69)(d)(ii) and (iii) of this Motion in respect of the corporation at the particular time.

Special rules  
concerning 1971  
capital surplus on  
hand and paid-up  
capital deficiency

(73) That in computing the 1971 capital surplus on hand or the paid-up capital deficiency of a corporation at any particular time after May 6, 1974, the following rules shall apply:

- (a) the amount referred to in subparagraphs 89(1)(1)(ii) and (vii) of the said Act (subject to the amendment in subparagraphs (72)(a) and (b) of this Motion) shall be deemed to be nil where the property disposed of is
  - (i) a share of the capital stock of a subsidiary corporation referred to in subsection 88(1) of the said Act that was disposed of on the winding-up of the subsidiary where that winding-up commenced after May 29, 1973;
  - (ii) a share of the capital stock of another corporation that was controlled, within the meaning assigned by subsection 186(2) of the said Act, by the corporation and that was disposed of by the corporation after 1971 to a person with whom the corporation was not dealing at arm's length immediately after the disposition, other than a disposition referred to in clauses (a)(i) or (iii) or subparagraph (b) hereof, or



- (iii) subject to subsection 26(21) of the Income Tax Application Rules, 1971, a share of the capital stock of a particular corporation that was disposed of by the corporation after May 6, 1974, by virtue of an amalgamation, within the meaning assigned by subsection 87(1) of the said Act, where the corporation controlled, within the meaning assigned by subsection 186(2) of the said Act, both the particular corporation immediately prior to the amalgamation and the new corporation immediately after the amalgamation; and
- (b) where another corporation that is a Canadian corporation owned a capital property on December 31, 1971 and subsequently disposed of it to the corporation in a transaction to which section 85 of the said Act applied, the other corporation shall be deemed not to have disposed of that property by virtue of the transaction and the corporation shall be deemed to have owned that property on December 31, 1971 and to have acquired it at an actual cost equal to the actual cost of that property to the other corporation.

Shareholders of  
corporations  
not resident in  
Canada: foreign  
accrual property  
income

(74) That for the 1972 and subsequent taxation years, the rules contained in subdivision i of Part I of the said Act, together with other rules as hereinafter referred to, shall be amended so that:

(a) subsections 90(2) and (3) of the said Act shall be repealed;

(b) section 91 of the said Act shall be repealed and rules substituted therefor to provide that:

(i) in computing the income for a taxation year of a taxpayer resident in Canada, there shall be included, in respect of each share owned by him of the capital stock of a controlled foreign affiliate of the taxpayer, as income from the share, the percentage of the foreign accrual property income of any controlled foreign affiliate of the taxpayer, for each taxation year of the affiliate ending in the taxation year of the taxpayer, equal to that share's participating percentage in respect of the affiliate, determined at the end of the appropriate taxation year of the affiliate;

(ii) where an amount in respect of a share has been included in computing the income of a taxpayer for a taxation year by virtue of clause (b)(i) hereof and the Minister is satisfied that, by reason of the operation of monetary or exchange restrictions of a country other than Canada, the inclusion of the whole amount with no deduction for a reserve in respect thereof would impose undue hardship on the taxpayer, there may be

deducted in computing the taxpayer's income for the year such amount as a reserve in respect of the amount so included as the Minister deems reasonable in the circumstances;

(iii) in computing the income of a taxpayer for a taxation year, there shall be included each amount in respect of a share that was deducted by virtue of clause (b)(ii) hereof in computing his income for the immediately preceding year;

(iv) where an amount in respect of a share has been included in computing the income of a taxpayer for a taxation year or for any of the immediately preceding 5 taxation years (the "income amount") by virtue of clause (b)(i) hereof, there may be deducted in computing the taxpayer's income for the year the lesser of

(A) the product obtained when

1. the aggregate of

I. the non-business-income tax paid by the taxpayer, and

II. the foreign accrual tax

applicable to the income amount to the extent that an amount in respect of such tax was not deductible under this subsection in any previous year

is multiplied by

2. the relevant tax factor; and

(B) the amount, if any, by which the income amount exceeds the aggregate of the amounts in respect of that share, deductible under this subsection in any of the immediately preceding 5 taxation years in respect of the income amount;

(v) where in a taxation year a taxpayer resident in Canada has received a dividend on a share of the capital stock of a corporation that was at any time a controlled foreign affiliate of the taxpayer, there may be deducted, in respect of such portion of the dividend as is prescribed to have been paid out of the taxable surplus of the affiliate, in computing the taxpayer's income for the year, the lesser of

(A) the amount by which that portion of the dividend exceeds the amount, if any, deductible in respect thereof under subclause (n)(i)(B) hereof, and

(B) the amount, if any, by which

1. the aggregate of amounts required by clause (c)(i) hereof to be added in computing the adjusted cost base to him of the share before the dividend was so received by him

exceeds

2. the aggregate of all  
amounts each of which  
is

I. an amount required  
by clause (c)(ii)  
hereof to be  
deducted in  
computing the  
adjusted cost  
base to him of  
the share before  
the dividend was  
so received by  
him, or

II. an amount deduc-  
tible by him  
under clause (iv)  
hereof in respect  
of any non-  
business-income  
tax applicable to  
that portion of  
the dividend so  
received by him;

(c) subsection 92(1) of the said Act  
shall be repealed and a rule sub-  
stituted therefor to provide that in  
computing, at any time in a taxation  
year, the adjusted cost base to a  
taxpayer resident in Canada of any  
share owned by him of the capital  
stock of a foreign affiliate of the  
taxpayer

(i) there shall be added any amount  
required to be included in  
respect of that share by virtue  
of clauses (b)(i) and (iii)  
hereof in computing his income  
for the year or any preceding  
taxation year (or that would  
have been so required to be  
included but for sections 74 and  
75 of that Act), and

(ii) there shall be deducted in respect of that share any amount deducted by him

(A) by virtue of clauses (b)(ii) and (iv) hereof, and

(B) by virtue of clause (b)(v) hereof, in respect of a dividend received by him before that time,

in computing his income for the year or any preceding taxation year (or that would have been deductible by him but for sections 74 and 75 of that Act);

(d) that part of subsection 92(2) of the said Act following paragraph (b) thereof and preceding paragraph (d) thereof shall be repealed and a rule substituted therefor to provide that there shall be deducted, in respect of any dividend received on the share referred to in paragraph 92(2)(a) or (b) of that Act, whichever is appropriate, before the relevant time by the owner of the share, an amount equal to the amount, if any, by which such portion of the amount of the dividend so received as was deductible under subclause (n)(i)(C) hereof from the income of the owner for the year in computing his taxable income for the year or as would have been so deductible if the owner had been a corporation resident in Canada, exceeds the portion referred to in paragraph 92(2)(d) of that Act;

(e) subsection 92(3) of the said Act shall be repealed and a rule substituted therefor to provide that in computing, at any time in a taxation year, the adjusted cost base to a corporation resident in Canada of any share of the capital stock of a



foreign affiliate of the corporation, there shall be deducted an amount in respect of any dividend received on the share by the corporation before that time equal to such portion of the amount so received as was deducted under subsection 113(2) of that Act, as amended by clauses (n)(ii) and (iii) hereof, from the income of the corporation for the year or any preceding taxation year for the purposes of computing its taxable income;

(f) subsection 93(1) of the said Act shall be repealed and a rule substituted therefor to provide that where at any time a corporation resident in Canada has so elected, in prescribed manner and within the prescribed time, in respect of any share of the capital stock of a foreign affiliate of the corporation disposed of by it or by another foreign affiliate of the corporation, for the purposes of the Act, an amount equal to the lesser of

(i) the amount designated by the corporation in its election, and

(ii) the proceeds of disposition of the share

shall be deemed to have been a dividend received on the share from the affiliate by the disposing corporation or disposing affiliate, as the case may be, and not to have been proceeds of disposition;

(g) paragraph 93(3)(a) of the said Act shall be repealed, and a rule substituted therefor to provide that, for the purposes of subsection 93(2) of that Act, a dividend received by a corporation resident in Canada is an exempt dividend to the extent of the amount in respect of the dividend

that is deductible from the income of the corporation in computing its taxable income by virtue of sub-clauses (n)(i)(A) and (B) hereof;

(h) section 94 of the said Act shall be repealed and rules substituted therefor to provide that:

(i) where

(A) at any time in a taxation year of an inter vivos trust that is not resident in Canada, or that but for subclause (C) hereof would not be so resident, a person beneficially interested in the trust (a "beneficiary") was

1. an individual resident in Canada,
2. a corporation or trust with which an individual resident in Canada was not dealing at arm's length, or
3. a controlled foreign affiliate of an individual resident in Canada, and

(B) at any time in or before the taxation year of the trust, the trust, or a non-resident corporation that would, if the trust were resident in Canada, be a controlled foreign affiliate of the trust, has acquired property directly or indirectly in any manner from a particular individual who

1. was the individual referred to in sub-clause (A) hereof, was related to that individual or was the uncle, aunt, nephew or niece of that individual,
2. was resident in Canada at any time in that year, and
3. had before the end of that year been resident in Canada for a period of, or periods the aggregate of which is, more than 60 months,

or from a trust or corporation that was not dealing at arm's length with a particular individual so described,

the following rules apply for that taxation year of the trust:

- (C) where the amount of the income or capital of the trust to be distributed at any time to any beneficiary of the trust depends upon the exercise by any person of, or the failure by any person to exercise, any discretionary power,

1. the trust shall, without affecting its liability for tax otherwise payable under Part I of the said Act, be deemed for the purposes of Part I of that Act to be a person resident in Canada not exempt from tax under section

149 of that Act whose income and taxable income for the taxation year is the amount that would, if it were a trust to which subclause (D) hereof applies, be its foreign accrual property income for that year, and

2. for the purposes of section 126 of that Act, as amended by subparagraph (o) hereof,
  - I. the income referred to in sub-subclause 1. hereof shall be deemed to be the income of the trust from sources in a country other than Canada, and
  - II. such part of any income or profits tax paid by the trust for the year that may reasonably be regarded as having been paid in respect of that income shall be deemed to be the non-business-income tax paid by the trust to the government of that country; and

(D) in any other case, for the purposes of clauses (b)(i) to (iv), inclusive, and subparagraph (i) hereof,

1. the trust shall be deemed to be a non-resident corporation that is controlled by any beneficiary under the trust the fair market value of whose beneficial interest in the trust is not less than 10% of the aggregate fair market value of all beneficial interests in the trust,

2. the trust shall be deemed to be a non-resident corporation having a capital stock of a single class divided into 100 issued shares, and

3. each beneficiary under the trust shall be deemed to own at any time a number of the issued shares that is equal to the proportion of 100 that

I. the fair market value at that time of his beneficial interest in the trust

is of

II. the fair market value at that time of all

beneficial  
interests in the  
trust;

- (ii) where subclause (i)(C) hereof is applicable to a trust, each person described in subclause (i)(B) hereof shall jointly and severally with the trust have the rights and obligations of the trust by virtue of divisions I and J of the said Act and shall be subject to the provisions of Part XV of that Act, but no amount in respect of taxes, penalties, costs and other amounts payable under the said Act shall be recoverable from any such person except to the extent of
  - (A) amounts paid to him by the trust or the payment of which from the trust he is entitled to enforce, and
  - (B) amounts received by him on the disposition of an interest in the trust;
- (iii) in computing the foreign accrual property income of a trust to which subclause (i)(D) hereof applies for any taxation year there may be deducted such portion of the amount that would, but for this clause, be the foreign accrual property income of the trust as may reasonably be considered as having become an amount payable in the year within the meaning of subsection 104(24) of the said Act to a beneficiary;
- (iv) in computing, at any time in a taxation year, the adjusted cost base to a taxpayer resident in Canada of a capital interest in



a trust to which subclause  
(i)(D) hereof applies

(A) there shall be added any amount required by clauses (b)(i) and (iii) hereof to be included in computing his income for the year or any preceding taxation year (or that would have been so required to be included but for sections 74 and 75 of the said Act) in respect of that interest, and

(B) there shall be deducted any amount deducted by him by virtue of clauses (b)(ii) and (iv) hereof in computing his income for the year or any preceding taxation year (or that would have been so deductible by him but for sections 74 and 75 of the said Act) in respect of that interest; and

(v) for the purposes of subclause (i)(B) hereof, a person shall be deemed to have acquired property from any other person who has given a guarantee on his behalf or from whom he has received any other financial assistance whatever;

(i) section 95 of the said Act shall be repealed and rules substituted therefor to provide that:

(i) in subdivision i of that Act,

(A) "controlled foreign affiliate", at any time, of a taxpayer resident in Canada means a foreign affiliate of the taxpayer that was, at that time, controlled

directly or indirectly in any manner whatever, by

1. the taxpayer alone or together with not more than four other persons resident in Canada, or
2. a related group of which the taxpayer was a member;

(B) "foreign accrual property income" of a foreign affiliate of a taxpayer, for any taxation year of the affiliate, means the amount, if any, by which the aggregate of

1. the affiliate's incomes for the year from property and businesses other than active businesses, other than

- I. interest that would, by virtue of paragraph 81(1)(m) of the said Act, not be included in computing the income of the affiliate if it were resident in Canada,

- II. a dividend from another foreign affiliate of the taxpayer, or

- III. a taxable dividend to the extent that the amount thereof would, if the

dividend were  
received by the  
taxpayer, be  
deductible by him  
under section 112  
of that Act, and

2. the affiliate's  
taxable capital gains  
for the year from  
dispositions of  
property (other than  
property used prin-  
cipally for the  
purpose of gaining or  
producing income from  
an active business  
carried on by it),

exceeds the aggregate of

3. the affiliate's losses  
for the year from  
property and busi-  
nesses other than  
active businesses  
determined as if there  
were not included in  
the affiliate's income  
any amount described  
in sub-sub-subclause  
1.I., II., or III.  
hereof,
4. the affiliate's  
allowable capital  
losses for the year  
from dispositions of  
property (other than  
property used prin-  
cipally for the  
purpose of gaining or  
producing income from  
an active business  
carried on by it), and

5. the amount prescribed to be the deductible loss of the affiliate for the year and the five immediately preceding taxation years;
- (C) "foreign accrual tax applicable" to any amount included in computing a taxpayer's income by virtue of clause (b)(i) hereof for a taxation year in respect of a particular foreign affiliate of the taxpayer means the portion of any income or profits tax that was paid by the particular affiliate or any other foreign affiliate of the taxpayer in respect of a dividend received from the particular affiliate that may reasonably be regarded as applicable;
- (D) "foreign affiliate", at any time, of a taxpayer (other than a non-resident-owned investment corporation) resident in Canada means a corporation (other than a corporation resident in Canada) in which, at that time, the taxpayer's equity percentage was not less than 10%;
- (E) "non-business-income tax applicable" to an amount means the portion of an amount determined under paragraph 126(7)(c) of the said Act that may reasonably be regarded as applicable;

- (F) "participating percentage" of a particular share owned by a taxpayer of the capital stock of a corporation in respect of any foreign affiliate of the taxpayer
1. where the foreign accrual property income of the affiliate is \$5,000 or less, is nil, and
  2. where the foreign accrual property income of the affiliate exceeds \$5,000, is
    - I. where each corporation that is relevant to the determination of the taxpayer's equity percentage in the affiliate has only one class of issued shares, the percentage that would be the taxpayer's equity percentage in the affiliate on the assumption that he owned no shares other than the particular share (but in no case shall that assumption be made for the purpose of determining whether or not a corporation is a foreign affiliate of the taxpayer), and

II. in any other case, the percentage determined in prescribed manner;

(G) "relevant tax factor" means

1. where the taxpayer is an individual, 2, or
2. where the taxpayer is a corporation, the factor obtained when one is divided by the percentage referred to in section 123 of the said Act for the taxation year; and

(H) "taxation year" in relation to a foreign affiliate of a taxpayer means the period for which the accounts of the foreign affiliate have been ordinarily made up but no such period may exceed 53 weeks;

(ii) for the purposes of subclause (i)(B) hereof,

(A) income from an active business of a foreign affiliate of a taxpayer includes

1. any income from sources in a country other than Canada that would otherwise be income from property or a business other than an active business, to the extent that it pertains to or is incident to an active business carried on by the affiliate in that country, and



2. any amount paid or payable to the affiliate by another foreign affiliate of the taxpayer to the extent that it is deductible by that other affiliate in computing its income from an active business other than a business carried on by it in Canada;

(B) income of a controlled foreign affiliate of a taxpayer from services or an undertaking to provide services shall be deemed to be income from a business other than an active business if

1. the amount paid or payable in consideration therefor is deductible in computing the income from a business carried on in Canada by any person in relation to which the affiliate is a controlled foreign affiliate or by a person related to that person, or
2. the services are performed or are to be performed by any person referred to in sub-subclause 1. hereof who is an individual resident in Canada;

(C) where a foreign affiliate of a taxpayer (the "disposing affiliate") has disposed of one or more shares of the capital stock of another foreign affiliate of the taxpayer (the "shares disposed of") to any other foreign affiliate of the taxpayer (the "acquiring affiliate") and has received as part or all of the proceeds of disposition one or more shares of the capital stock of the acquiring affiliate,

1. the disposing affiliate's proceeds of disposition of each such share and the cost thereof to the acquiring affiliate shall be deemed to be the greater of

I. an amount equal to the fair market value, at the time of disposition, of all property (other than shares of the capital stock of the acquiring affiliate) received by the disposing affiliate as consideration for the disposition of the share disposed of, and

II. an amount equal to the adjusted cost base to the disposing affiliate of the share

disposed of  
immediately  
before the  
disposition, and

2. the cost to the disposing affiliate of all the shares of the acquiring affiliate so received by it shall be deemed to be the amount, if any, by which the amount described in sub-sub-subclause 1.II. hereof multiplied by the number of shares disposed of exceeds the amount described in sub-sub-subclause 1.I. hereof multiplied by the number of shares disposed of;

(D) where a foreign affiliate of a taxpayer (the "disposing affiliate") has disposed of one or more shares of the capital stock of another foreign affiliate of the taxpayer on the amalgamation of that other affiliate, and the corporate entity formed as a result of the amalgamation (the "amalgamated affiliate") is a foreign affiliate of the taxpayer,

1. the disposing affiliate's proceeds of disposition of each such share shall be deemed to be the greater of

- I. an amount equal to the fair market value, at the time of disposition, of all property (other than shares of the capital stock of the amalgamated affiliate) received by the disposing affiliate as consideration for the disposition, and
  - II. an amount equal to the adjusted cost base to the disposing affiliate of the share disposed of immediately before the disposition, and
2. the cost to the disposing affiliate of all the shares of the amalgamated affiliate so received by it shall be deemed to be the amount, if any, by which the amount described in sub-sub-subclause 1.II. hereof multiplied by the number of shares disposed of exceeds the amount described in sub-sub-subclause 1.I. hereof multiplied by the number of shares disposed of;

- (E) where on the dissolution of a foreign affiliate of a taxpayer (the "disposing affiliate") one or more shares of the capital stock of another foreign affiliate of the taxpayer have been disposed of to a shareholder that is another foreign affiliate of the taxpayer, the disposing affiliate's proceeds of disposition of each such share and the cost thereof to the shareholder shall be deemed to be an amount equal to the adjusted cost base to the disposing affiliate of such share immediately before the dissolution; and
- (F) except as provided in sub-clauses (C), (D) and (E) hereof each taxable capital gain of a foreign affiliate of a taxpayer and each allowable capital loss of a foreign affiliate of a taxpayer shall be computed in accordance with the provisions of subdivision c of the said Act as though the foreign affiliate were resident in Canada, except that in computing any such gain or loss from the disposition of property owned by the affiliate at the time it last became a foreign affiliate of the taxpayer, there shall not be included such portion of the gain or loss, as the case may be, as may reasonably be considered to have accrued before that time;

- (iii) for the purposes of subclause (ii)(B) hereof, "services" includes the insurance of Canadian risks but does not include
  - (A) the transportation of persons or goods, or
  - (B) services performed in connection with the purchase for import or the sale for export of goods;
- (iv) in this subparagraph
  - (A) the "direct equity percentage" of any person in a corporation is the percentage determined by the following rules:
    - 1. for each class of the issued shares of the capital stock of the corporation, determine the proportion of 100 that the number of shares of that class owned by that person is of the total number of issued shares of that class, and
    - 2. select the proportion determined under subclause 1. hereof for that person in respect of the corporation that is not less than any other proportion so determined for that person in respect of the corporation,



and the proportion selected under sub-subclause 2. hereof, when expressed as a percentage, is that person's direct equity percentage in the corporation; and

(B) the "equity percentage" of a person, in any particular corporation, is the aggregate of

1. the person's direct equity percentage in the particular corporation, and
2. all percentages each of which is the product obtained when the person's equity percentage in any corporation (other than a corporation resident in Canada) is multiplied by that corporation's direct equity percentage in the particular corporation;

(v) for the purposes of subdivision i of the said Act,

(A) an income bond or income debenture issued by a corporation (other than a corporation resident in Canada) shall be deemed to be a share of the capital stock of the corporation unless any interest or other similar periodic amount paid by the corporation on or in respect of the bond or debenture was, under the laws of the country in which the corporation was resident,

deductible in computing the amount for the year on which the corporation was liable to pay income or profits tax imposed by the government of that country; and

(B) where

1. any person has a right under a contract, in equity or otherwise, either immediately or in the future and either absolutely or contingently, to, or to acquire, shares of the capital stock of a corporation, those shares shall, if one of the main reasons for the existence of the right may reasonably be considered to be the reduction or postponement of the amount of taxes that would otherwise be payable under the said Act, be deemed to be owned by that person, and
2. any foreign affiliate of a taxpayer has issued shares of a class of its capital stock and one of the main reasons for the existence or issuance of those shares of that class may reasonably be considered to be the reduction or postponement of the amount of taxes that would otherwise be payable under the said

Act, those shares  
shall be deemed not to  
have been issued; and

- (vi) for the purposes of subdivision i and subsection 52(3) of the said Act, the amount of any stock dividend paid by a foreign affiliate of a corporation resident in Canada shall, in respect of the corporation, be deemed to be nil;
- (j) section 85 of the said Act shall be amended by adding thereto a rule to provide that where a taxpayer has disposed of one or more shares of the capital stock of a foreign affiliate of the taxpayer to any other foreign affiliate of the taxpayer (the "acquiring affiliate") and has received as part or all of the proceeds of disposition one or more shares of the capital stock of the acquiring affiliate,
  - (i) the taxpayer's proceeds of disposition of each such share and the cost thereof to the acquiring affiliate shall be deemed to be the greater of
    - (A) an amount equal to the fair market value, at the time of disposition, of all property (other than shares of the capital stock of the acquiring affiliate) received by him as consideration for the disposition, and
    - (B) an amount equal to the adjusted cost base to him of the share disposed of, immediately before the disposition, and

- (ii) the cost to the taxpayer of all the shares of the acquiring affiliate so received by him shall be deemed to be the amount, if any, by which the amount described in subclause (i)(B) hereof multiplied by the number of shares disposed of exceeds the amount described in subclause (i)(A) hereof multiplied by the number of shares disposed of;
- (k) section 87 of the said Act shall be amended by adding thereto a rule to provide that where there has been an amalgamation of a foreign affiliate of the taxpayer and one or more other corporations and the taxpayer has disposed of one or more shares of the capital stock of the foreign affiliate owned by him immediately before the amalgamation, and the corporate entity formed as a result of the amalgamation (the "amalgamated affiliate") is a foreign affiliate of the taxpayer, the following rules shall apply:
  - (i) the taxpayer's proceeds of disposition of each such share shall be deemed to be the greater of
    - (A) an amount equal to the fair market value, immediately after the amalgamation, of all property (other than shares of the capital stock of the amalgamated affiliate) received by him as consideration for the disposition, and
    - (B) an amount equal to the adjusted cost base to him of the share disposed of, immediately before the disposition, and

- (ii) the cost to the taxpayer of all the shares of the amalgamated affiliate received by him in respect of the shares so disposed of shall be deemed to be the amount, if any, by which the amount described in subclause (i)(B) hereof multiplied by the number of shares disposed of exceeds the amount described in subclause (i)(A) hereof multiplied by the number of shares disposed of;
- (1) section 88 of the said Act shall be amended by adding thereto a rule to provide that where on the dissolution of a foreign affiliate of a taxpayer (the "disposing affiliate"), one or more shares of the capital stock of another foreign affiliate of the taxpayer have been disposed of to the taxpayer, the disposing affiliate's proceeds of disposition of each such share and the cost thereof to the taxpayer shall be deemed to be an amount equal to the adjusted cost base to the disposing affiliate of the share immediately before the dissolution;
- (m) section 112(2) of the said Act shall be amended so that a corporation therein referred to as the payer of a dividend shall not include a foreign affiliate of a corporation therein referred to that received the dividend;
- (n) section 113 of the said Act shall be amended as follows:
  - (i) paragraphs (1)(a) and (b) thereof shall be repealed and rules substituted therefor to provide that the amount that may be deducted by the corporation therein referred to shall be an amount equal to the aggregate of

- (A) an amount equal to such portion of the dividend as is prescribed to have been paid out of the exempt surplus of the affiliate,
- (B) the amount obtained when the foreign tax prescribed to be applicable to such portion of the dividend as is prescribed to have been paid out of the taxable surplus of the affiliate is multiplied by the amount by which

- 1. the relevant tax factor

exceeds

- 2. one; and

- (C) an amount equal to such portion of the dividend as is prescribed to have been paid out of the pre-acquisition surplus of the affiliate;

- (ii) subparagraph (2)(a)(i) thereof shall be repealed and the following words substituted therefor: "the deduction in respect of the dividend permitted by subsection 91(5) in computing the corporation's income for the year, and";

- (iii) paragraph (2)(b) thereof shall be repealed and rules substituted therefor to provide that the amount therein shall be the amount, if any, by which

- (A) the adjusted cost base to the corporation of the share at the end of its 1975 taxation year



exceeds the aggregate of

- (B) the amount, if any, by which the aggregate of amounts required by clause (c)(i) hereof to be added in computing the adjusted cost base referred to in subclause (iii)(A) hereof exceeds the aggregate of amounts required by clause (c)(ii) hereof to be deducted in computing the adjusted cost base,
  - (C) such amounts in respect of dividends received by the corporation on the share after the end of its 1975 taxation year and before the particular time as are deductible under subclause (i)(C) hereof in computing the taxable income of the corporation for taxation years ending after 1975, and
  - (D) the aggregate of amounts deducted under subsection 113(2) of the said Act as amended by this subparagraph in respect of dividends received by the corporation on the share before the particular time; and
- (iv) subsections 113(3) to (7) of the said Act shall be repealed and rules substituted therefor to provide that
- (A) in the said section "relevant tax factor" shall have the meaning given that expression by subclause (i)(i)(G) hereof; and

- (B) such portion of any dividend received at any time in a taxation year by a corporation resident in Canada on a share owned by it of the capital stock of a foreign affiliate of the corporation, that was received after the 1971 taxation year of the affiliate and before the affiliate's 1976 taxation year, as exceeds the amount deductible in respect of the dividend under subclause (i)(C) hereof in computing the corporation's taxable income for the year shall, for the purpose of subclause (i)(A) hereof, be deemed to be the portion of the dividend prescribed to have been paid out of the exempt surplus of the affiliate; and
- (o) section 126 of the said Act shall be amended
  - (i) to provide that a taxpayer who was resident in Canada at any time in a taxation year may claim a deduction from the tax for the year otherwise payable under Part I of the said Act by him in respect of such part of any non-business-income tax paid by him for the year to the government of a country other than Canada as may reasonably be regarded as being applicable to such portion of any dividend received by him on a share of the capital stock of a foreign affiliate of the taxpayer as is prescribed to have been paid out of the taxable surplus of the affiliate; and
  - (ii) to delete that part of paragraph 126(7)(c) of the said Act following subparagraph (ii) thereof.

Income of  
partnership paid  
to retired  
partner or heirs  
of deceased  
partner

- (75) That for the 1972 and subsequent taxation years, for the purposes of subsection 96(1) and sections 101 and 103 of the said Act,
- (a) the members of a partnership, the principal activity of which is carrying on a business in Canada, may make an agreement (the "agreement") to allocate a share of the income or loss of the partnership, or any other amount in respect of any activity of the partnership that is relevant in computing the income or taxable income of any of the members of the partnership, to
    - (i) any taxpayer who ceased at some time to be a member of any partnership if the members of such a partnership had made an agreement of the nature described in this subparagraph,
    - (ii) the spouse, estate or heir of the taxpayer, or
    - (iii) a person who acquired from the taxpayer a right under an agreement described in this subparagraph;
  - (b) a taxpayer, spouse, estate, heir or person referred to in subparagraph (a) hereof (the "taxpayer") shall be deemed to be a member of the partnership;
  - (c) any amount allocated to the taxpayer under the agreement shall be included in computing the income of the taxpayer for his taxation year in which the fiscal period of the partnership, in respect of which the amount is allocated, ends;
  - (d) where in a taxation year the taxpayer disposes of a right under the agreement, whether or not the taxpayer is a resident of Canada at the time of the

disposition, the proceeds of disposition therefrom shall be included in computing the taxpayer's income for that year;

- (e) the acquiror of the right referred to in subparagraph (d) hereof may deduct the cost thereof from income allocated to him under the agreement or from the proceeds from the disposition by him of the right; and
- (f) where at the time of death of the taxpayer, the taxpayer had a right pursuant to the agreement, such right shall
  - (i) be deemed not to be a capital property, and
  - (ii) be subject to the rules in subsections 70(2) to (4), inclusive, of the said Act.

Late-filed  
subsection  
97(2) or 98(3)  
elections

(76) That for the 1972 and subsequent taxation years,

- (a) any election under subsection 97(2) or 98(3) of the said Act shall be made on or before the day (the "day") that is the earliest of the days on or before which any taxpayer making the election is required to file a return of income for the taxation year in which the transaction to which the election relates occurred, and
- (b) where the election referred to in subparagraph (a) hereof was not made on or before the day and that day is after May 6, 1974, the election shall be deemed to have been made on that day if
  - (i) the election is made in prescribed form on or before a day that is one year after the day, and

(ii) a penalty is paid at the time the election is made

(A) by the taxpayer referred to in subsection 97(2) of the said Act equal to  $\frac{1}{4}$  of 1% of the amount by which the fair market value of the property disposed of by the taxpayer at the time of disposition exceeds the amount agreed upon by the taxpayer and the members of the partnership in the election, or

(B) by the persons referred to in subsection 98(3) of the said Act equal to  $\frac{1}{4}$  of 1% of the amount by which

1. the aggregate of all amounts of money, if any, and the fair market value of partnership property received by those persons as consideration for their interests in the partnership at the time that the partnership ceased to exist

exceeds

2. the aggregate of each person's proceeds of disposition of his interest in the partnership as determined under paragraph 98(3)(a) of the said Act,

for each month or part thereof that the election has not been made during the period commencing with the day and ending at the time the election is made.

(77) That for the 1972 and subsequent taxation years,

- (a) for the purpose of the election referred to in subsection 97(2) of the said Act,
  - (i) the member from whom the partnership acquired the property, as well as all the other persons who are members of the partnership immediately after the acquisition of such property, shall be required to jointly make the election, and
  - (ii) the rules in subsection 96(3) of the said Act shall apply to such an election; and
- (b) the rules in subsection 98(5) of the said Act relating to the continuance by a former member of the partnership, of the business of a Canadian partnership that ceased to exist, shall
  - (i) apply to a trust or corporation that was a former member of the partnership; and
  - (ii) be amended to provide that
    - (A) where at a particular time all other persons who were members of the partnership dispose of their interests therein to the former member who becomes the sole proprietor, he shall be deemed to have acquired partnership interests from all such members and not to have acquired property of the partnership at that time, and
    - (B) the amount to be included in computing the former member's proceeds of disposition by virtue of subparagraph



98(5)(a)(i) of the said Act shall be deemed to be the aggregate of

1. the adjusted cost base of his partnership interest immediately before such acquisitions, and
2. the cost to him of all the partnership interests deemed to have been acquired by him.

Former members  
of partnership:  
retention of  
interest in  
partnership

(78) That where at any time after 1971 a taxpayer has ceased to be a member of a partnership, subsection 98(1.1) of the said Act shall be repealed and the following rules shall be substituted therefor:

- (a) subject to the provisions of sections 48 and 70 of the said Act, the taxpayer shall be deemed not to have disposed of his interest in the partnership (the "residual interest") and to continue to have an interest therein, until such time as all of his rights to receive any property from the partnership in satisfaction of his residual interest are satisfied in full;
- (b) where the taxpayer's rights under his residual interest are satisfied in full before the end of the fiscal period of the partnership in which the taxpayer ceased to be a member, the taxpayer shall be deemed not to have disposed of his residual interest until the end of that fiscal period of the partnership;

- (c) notwithstanding subsection 40 (3) of the said Act, where in computing the adjusted cost base to the taxpayer of the residual interest at the end of a fiscal period of the partnership, the aggregate of amounts required to be deducted therefrom by virtue of subsection 53(2) of the said Act exceeds the aggregate of the cost to him of the residual interest and all amounts required to be added thereto by virtue of subsection 53(1) of that Act, such excess shall be deemed to be a gain of the taxpayer for the year from the disposition of the residual interest;
- (d) where the taxpayer has a residual interest, otherwise than by virtue of subparagraph (b) hereof, he shall, for the purpose of subsection 85(3) of the said Act, be deemed to be a member of the partnership; and
- (e) where the partnership in which the taxpayer has a residual interest ceases to exist without his residual interest being satisfied in full and the members of another partnership agree to satisfy his residual interest, the taxpayer shall be deemed to have a residual interest in the other partnership.

Trusts:  
payments of  
certain amounts  
by inter vivos  
trusts to  
non-resident  
beneficiaries

- (79) That for the 1974 and subsequent taxation years, where an inter vivos trust other than a mutual fund trust (the "trust") has a beneficiary who is a non-resident person, a non-resident-owned investment corporation or an inter vivos trust with a beneficiary who is a non-resident person (the "designated beneficiary"),
- (a) subsection 104(8) of the said Act shall be repealed;
  - (b) the designated beneficiaries' proportionate share of the trust's income for a taxation year from a source that is any of real properties situated in Canada, businesses carried on by it in Canada or capital gains from the disposition of property that would have been taxable Canadian property if at no time in the year the trust had been resident in Canada minus any allowable capital losses from the disposition of such property and losses from real properties situated in Canada or from businesses carried on by it in Canada ("designated income"), shall not be allowed as a deduction to the trust in computing its income for the year;
  - (c) for the purposes of subparagraph (b) hereof, a designated beneficiary's share of the designated income of a trust shall be determined by dividing the amount payable to that designated beneficiary by the trust in the year, by the aggregate of all amounts payable to all beneficiaries by the trust in the year including amounts included in computing the income of beneficiaries of the trust by virtue of subsections 104(12) and 105(2) of the said Act;
  - (d) there shall be subtracted from the amount determined under subsection 104(13) and paragraph 212(1)(c) of the said Act in respect of a particular designated beneficiary, that designated

beneficiary's proportionate share of the amount that the trust cannot deduct by virtue of subparagraph (b) hereof;

(e) subsection 104(9) of the said Act shall be repealed; and

(f) subsection 104(21) of the said Act shall not apply in respect of non-resident beneficiaries.

Trusts:  
preferred  
beneficiary's  
share of the  
accumulating  
income

(80) That for the 1973 and subsequent taxation years, paragraph 104(15)(c) of the said Act shall be amended to remove the restriction that the amount determined by regulation to be the prescribed share of a particular beneficiary referred to therein of the accumulating income of a trust for a taxation year must reasonably be regarded as having been earned for the benefit of the particular beneficiary.

Trusts:  
cost of a capital  
interest in a  
testamentary  
trust:

(81) That for the 1972 and subsequent taxation years,

(a) where on the death of an individual, a beneficiary has acquired a capital interest in a trust, within the meaning assigned by paragraph 108(1)(c) of the said Act (other than a capital interest purchased or acquired by the beneficiary as an existing capital interest), the beneficiary shall be deemed to have acquired that interest at a cost equal to nil;

disposition of  
capital  
interest:

(b) the words "that proportion" and " $\frac{1}{2}$  of that proportion" in subsection 107(3) of the said Act shall be deleted and replaced by the words "the amount" and " $\frac{1}{2}$  of the amount", respectively; and

exclusion of  
certain dividends  
from trust income

(c) for the purposes of subparagraph 70(6)(b)(i), paragraph 73(1)(a) and subparagraph 104(4)(a)(i) of the said Act, income of a trust shall be computed without taking into account dividends referred to in subsection 131(1) of that Act.

Members of  
religious orders  
having taken vows  
of perpetual  
poverty:  
deduction from  
income

(82) That for the 1972 and subsequent taxation years, an individual referred to in subsection 110(2) of the said Act shall be entitled to deduct from his income for a year, if the deduction is made pursuant to that subsection, superannuation and pension benefits received during the year; in addition to his earned income therein referred to.

Losses from  
transactions  
with respect to  
shares

(83) That in respect of losses arising after May 6, 1974, subsections 112(3) and (4) of the said Act shall be repealed and the following rules shall be substituted therefor:

(a) where a corporation owns a share that is a capital property and receives a taxable dividend or capital dividend in respect of that share, the amount of any loss of the corporation arising from transactions with reference to the share on which the dividend was received shall, unless it is established by the corporation that

(i) the corporation owned the share 365 days or longer before the loss was sustained, and

(ii) the corporation did not, at the time the dividend was received, own more than 5% of the issued shares of any class of the capital stock of the corporation from which the dividend was received,

be deemed to be the amount of that loss otherwise determined, minus the aggregate of all amounts received by the corporation in respect of:

(iii) taxable dividends on the share to the extent that the amounts thereof were deductible from the corporation's income for any taxation year by virtue of section 112 or subsection 138(6) of the said Act and were not amounts upon which the corporation was

required to pay tax under Part VII of the said Act, or

(iv) capital dividends on the share;

(b) where a taxpayer owns a share that is not a capital property and receives a dividend in respect of that share, the amount of any loss of the taxpayer arising from transactions with reference to the share on which the dividend was received shall, unless it is established by the taxpayer that

(i) he owned the share 365 days or longer before the loss was sustained, and

(ii) he did not, at the time the dividend was received, own more than 5% of the issued shares of any class of the capital stock of the corporation from which the dividend was received

be deemed to be the amount of that loss otherwise determined, minus the aggregate of all amounts received by him in respect of dividends (other than capital gains dividends, within the meaning assigned by subsection 131(1) of the said Act,) on the share to the extent that the amounts thereof were not amounts upon which he was required to pay tax under Part VII of the said Act; and

(c) where a taxpayer has acquired a share (the "new share") in exchange for another share (the "old share") by means of a transaction to which sections 51 (subject to the amendment in paragraph (33) of this Motion), 86 (subject to the amendment in paragraph (62) of this Motion), or 87 (subject to the amendment in paragraph (63) of this Motion), of the said Act or paragraph (61) of this Motion applies, subparagraph (a) hereof shall apply to



the old and the new share as though they were the same share.

Taxable Canadian  
property:  
options

- (84) That effective after May 6, 1974, property described in paragraph 115(1)(b) of the said Act shall include an option in respect of that property.

Taxable Canadian  
property: shares  
of a non-resident  
owned investment  
corporation

- (85) That for the 1972 and subsequent taxation years, a share of the capital stock of a non-resident-owned investment corporation shall not be taxable Canadian property of the shareholder if, on the first day of the corporation's taxation year in which the shareholder disposed of the share, the corporation did not own any taxable Canadian property, within the meaning assigned by subsection 248(1) of the said Act for the purposes of section 2 thereof.

Taxable income  
of non-resident  
earned in Canada

- (86) That for the 1973 and subsequent taxation years, subparagraph 115(2)(e)(i) of the said Act shall be amended to exclude remuneration
- (a) that is subject to an income or profits tax imposed by the government of a country other than Canada, or
  - (b) that is paid to an employee in connection with the selling of property, the negotiating of contracts or the rendering of services for his employer, or a foreign affiliate of his employer, or any other person with whom his employer does not deal at arm's length, in the ordinary course of a business carried on by his employer or by that foreign affiliate or that other person.

Liability of  
purchaser in  
certain cases:

(87) That where after May 6, 1974, a  
non-resident person disposes of

(a) taxable Canadian property and, by  
virtue of subsection 116(5) of the  
said Act, a purchaser is required  
to pay tax under Part I of the said  
Act on behalf of the non-resident  
person, that Act shall be amended  
to require the remittance of the  
tax to the Receiver General of  
Canada within 30 days after the end  
of the month in which the purchaser  
acquired the property; and

dispositions of  
taxable Canadian  
property by gift  
or non-arm's  
length transaction

(b) taxable Canadian property (other  
than excluded property or property  
that is transferred on or after his  
death)

(i) to any person by way of gift  
inter vivos, or

(ii) to any person with whom he was  
not dealing at arm's length  
for no proceeds or for proceeds  
less than the fair market  
value of the property,

the purposes of section 116 of that  
Act, the person acquiring the property  
shall be deemed to have purchased the  
property for the fair market value  
thereof at the time he acquired it.

Foreign tax  
deduction

(88) That for the 1972 and subsequent taxation  
years, clause 126(1)(b)(i)(C) of the  
said Act shall be amended to require the  
assumption to be made that no businesses  
were carried on by the taxpayer in the  
country in which the income has its  
source, for purposes of computing the  
deduction for non-business-income tax  
paid to the government of a country  
other than Canada.

Foreign tax  
deduction

(89) That for the 1974 and subsequent taxation years, where a non-resident person disposes of property that he had elected by virtue of paragraph 48(1)(c) of the said Act to have treated as taxable Canadian property, that person shall be entitled to deduct from the tax otherwise payable under Part I of the said Act an amount in respect of any tax levied by the government of a country other than Canada on the gain or profit from the disposition of that property.

Refundable dividend  
tax on hand of a  
private corporation:  
Canadian investment  
income

(90) That for taxation years ending after May 6, 1974, income from property used or held in the course of carrying on business by a private corporation shall be excluded from its investment income, within the meaning assigned by subsection 129(4) of that Act.

Investment  
corporations:  
distribution of  
income requirement

(91) That for the 1972 and subsequent taxation years, the amount required by virtue of subsection 130(3) of the said Act to be distributed before the end of a year by an investment corporation to its shareholders shall be reduced by the amount that the corporation's non-capital loss for the year would have been on the assumption that the corporation did not have any taxed capital gains in the year.

Mutual fund  
corporation:  
refundable capital  
gains tax on hand:

(92) That for taxation years of

(a) a mutual fund corporation ending after May 6, 1974, the amount determined under subparagraph 131 (6)(d)(i) of the said act shall be the aggregate of amounts each of which is an amount in respect of that or any previous taxation year throughout which it was a mutual fund corporation, equal to the least of

(i) 40% of its taxable income for the year,

(ii) 40% of its taxed capital gains for the year, and

(iii) where the taxation year ended after May 6, 1974, the tax payable under Part I of the said Act by it for the year; and

mutual fund trust:  
refundable capital  
gains tax on hand

(b) a mutual fund trust ending after May 6, 1974, the amount determined under subparagraph 132 (4)(b)(i) of the said Act shall be the aggregate of amounts each of which is an amount in respect of that or any previous taxation year throughout which it was a mutual fund trust, equal to the least of

(i) 40% of its taxable income for the year,

(ii) 40% of its taxed capital gains for the year, and

(iii) where the taxation year ended after May 6, 1974 the tax payable under Part I of the said Act by it for the year.

(93) That

Non-resident-owned  
investment  
corporation:  
capital gains  
dividend account

(a) for the 1972 and subsequent taxation years of a non-resident-owned investment corporation, the definition of Canadian property in paragraph 133(8)(b) of the said Act shall include property that would be taxable Canadian property of the corporation if it had not been resident in Canada at any time in the taxation year; and

allowable refundable  
tax on hand

(b) for a 1972 taxation year of a non-resident-owned investment corporation that commenced before 1972, an adjustment shall be made to the allowable refundable tax on hand of the corporation, within the meaning

assigned by paragraph 133(9)(a) of the said Act, to take account of taxable capital gains of the corporation in that year.

Co-operatives:  
definition of  
customer

(94) That for the 1969 and subsequent taxation years, for the purpose of subsection 135(4) of the said Act,

- (a) where a person has sold or delivered a quantity of goods or products to a marketing board,
- (b) the marketing board has sold or delivered the same quantity of the same goods or products to a taxpayer of which the person is a member, and
- (c) the taxpayer has credited the person with an amount based on that quantity of goods or products of that class, grade and quality acquired by it from the marketing board,

the quantity of goods or products referred to in subparagraph (c) hereof shall be deemed to have been sold or delivered by the person to the taxpayer and to have been acquired by the taxpayer from that person.

Credit unions:  
payments in respect  
of members' shares:

(95) That for the 1972 and subsequent taxation years,

- (a) any amount paid or payable by a credit union to a member thereof in respect of his share in a credit union, other than any such amount paid or payable as or on account of capital or any such amount referred to under subsection 58(4) of the Income Tax Application Rules, 1971, but including any amount paid to the member thereof in excess of the paid-up capital of his share, shall be deemed to have been paid or payable by the credit union as

interest, and upon receipt by the member, to have been received by him as interest;

- (b) section 82, subsections 83(1) and 84(2) to (4), inclusive, of the said Act shall not apply to credit unions;

allocation in  
proportion to  
borrowing:

- (c) the definition of "allocation in proportion to borrowing" shall be extended to include an amount credited by a credit union to a member and computed at a rate in relation to the rate of interest on the money borrowed by the member from the credit union;

sources of income:  
members

- (d) the words "its revenues primarily from" in subparagraph 137(6)(b)(i) of the said Act shall be repealed and the words "substantially all of its revenues from" shall be substituted therefor;

- (e) the sources that a credit union must derive its revenue from under the said subparagraph shall be extended to include:

- (i) securities of or loans to, or guaranteed by, the Government of Canada or a province, a Canadian municipality, or an agency thereof, or securities of or loans to a municipal or public body performing a function of government in Canada or an agency thereof,

- (ii) loans to or deposits with a bank or a corporation licensed or otherwise authorized under a law of Canada or a province to carry on in Canada the business of offering to the public its services as trustee,



- (iii) charges, fees and dues levied against members or members of members, and
- (iv) loans to or deposits with another credit union of which it is a member; and
- (f) that part of subparagraph 137(6)(b)(ii) of the said Act preceding clause (B) thereof shall be repealed and rules substituted therefor to provide that a corporation shall qualify as a credit union if substantially all of the members thereof are corporations, associations or federations
  - (i) incorporated as credit unions or cooperative credit societies that derive substantially all of their revenue from sources described in subparagraph 137(6)(b)(i) of that Act as amended by subparagraph (e) hereof, or
  - (ii) all of whose shares are owned by credit unions, cooperatives or a combination thereof.

Deposit insurance  
corporations

(96) That for the 1975 and subsequent taxation years, in computing the income for a taxation year of a corporation that is a deposit insurance corporation (the "corporation"), the following rules shall apply:

- (a) such of the following amounts as are applicable shall be included:

- (i) the aggregate of profits or gains made in the year by the corporation in respect of bonds, debentures, mortgages, hypothecs, notes or other similar obligations owned by it that were disposed of by it in the year, and
  - (ii) the aggregate of each such portion of each amount, if any, by which the principal amount, at the time it was acquired by the corporation, of a bond, debenture, mortgage, hypothec, note or other similar obligation owned by it at the end of the year exceeds the cost to the corporation of acquiring it as was included by the corporation in computing its profit for the year;
- (b) the amount of any premiums or assessments received from member institutions shall not be included;
- (c) such of the following amounts as are applicable may be deducted:
  - (i) the aggregate of losses sustained in the year by the corporation in respect of bonds, debentures, mortgages, hypothecs, notes or other similar obligations owned by it that were disposed of by it in the year,
  - (ii) the aggregate of each such portion of each amount, if any, by which

the cost of the corporation of acquiring a bond, debenture, mortgage, hypothec, note or other similar obligation owned by it at the end of the year exceeds the principal amount thereof at the time it was acquired as was deducted by the corporation in computing its profit for the year, and

(iii) as a reserve in respect of its investments, such amount as may be claimed by the corporation, not exceeding the lesser of

(A)  $1\frac{1}{2}\%$  of the aggregate of the amortized cost to it at the end of the year of each bond, debenture, mortgage, hypothec, note or other similar obligation owned by it at that time (other than a bond or debenture that matures within one year after that time) and each amount due and unpaid at that time as or on account of interest payable thereunder to the corporation, and

(B) the aggregate of  $1/3$  of the amount determined under subclause (A) hereof and the amount, if any, deducted by the corporation under this subparagraph in computing its income for the immediately preceding taxation year;

- (d) no deduction may be made for
  - (i) the amount of any grant, subsidy or other assistance provided to member institutions including any amounts paid in excess of the fair market value of any acquired property,
  - (ii) any amounts paid to its member institutions in respect of amounts described in subparagraph (b) hereof,
  - (iii) any deduction that may otherwise be made under paragraph 20(1)(l) or section 33 of the said Act, or
  - (iv) any deduction that may otherwise be made under paragraph 20(1)(p) of that Act in respect of debts owing to it by any of its member institutions; and
- (e) there shall be included any amount deducted under clause (c)(iii) hereof as a reserve in computing the corporation's income for the immediately preceding taxation year;

and for the purposes of this paragraph,

- (f) a deposit insurance corporation shall mean
  - (i) a corporation that was incorporated by or under a law of Canada or a province respecting the establishment of a stabilization fund or board if

(A) it was incorporated primarily

1. to provide or administer a stabilization, liquidity or mutual aid fund for credit unions, and
2. assist in payment of any losses suffered by members of credit unions in liquidation, and

(B) throughout the taxation year,

1. it was a Canadian corporation, and
2. the cost amount to the corporation of its investment property was at least 50% of the cost amount to it of all its property, or

(ii) a corporation incorporated by the Canada Deposit Insurance Corporation Act;

(g) a member institution, in relation to a particular deposit insurance corporation, shall mean

(i) a corporation whose liabilities in respect of deposits are insured by, or

(ii) a credit union that is qualified for assistance from

that deposit insurance corporation;

(h) investment property shall mean

- (i) bonds, debentures, mortgages, hypothecs, notes or other similar obligations
  - (A) of or guaranteed by the Government of Canada,
  - (B) of the government of a province or an agency thereof,
  - (C) of a municipality in Canada or a municipal or public body performing a function of government in Canada,
  - (D) of a corporation, commission or association not less than 90% of the shares or capital of which is owned by Her Majesty in right of a province or by a Canadian municipality, or of a subsidiary to such a corporation, commission or association, or
  - (E) of an educational institution or a hospital if repayment of the principal amount thereof and payment of the interest thereon is to be made, or is guaranteed, assured or otherwise specifically provided for or secured by the government of a province,
- (ii) deposit certificates or guaranteed investment certificates with
  - (A) a bank to which the Bank Act or the Quebec Savings Banks Act applies, or
  - (B) a corporation licensed or otherwise authorized under the laws of Canada or a



province to carry on in  
Canada the business of  
offering to the public its  
services as trustee, and

(iii) the amount of any money of the  
corporation;

(i) amortized cost of a bond, debenture,  
mortgage, hypothec, note or other  
similar obligation (the "security")  
at a particular time to a deposit  
insurance corporation shall mean the  
amount, if any, by which the aggregate

(A) the lesser of

1. the cost to the corporation  
of acquiring the security,  
and
2. the fair market value of  
the security at the time of  
acquisition, and

(B) any amount in respect of the  
security that has been included  
by virtue of clause (a)(ii)  
hereof in computing the corpor-  
ation's income for any taxation  
year ending before or concur-  
rently with that time,

exceeds the aggregate of

(C) any amount in respect of the  
security that was deductible  
under clause (c)(ii) hereof in  
computing the corporation's  
income for any taxation year  
ending before or concurrently  
with that time, and

(D) the aggregate of all amounts  
that, before that time, the  
corporation was entitled to  
receive as, on account or in  
lieu of payment of, or in  
satisfaction of the principal  
amount of the security;

- (j) notwithstanding any other provision of the said Income Tax Act, a deposit insurance corporation that would, but for this paragraph,
  - (i) be a private corporation, shall be deemed not to be a private corporation except for the purpose of section 125 of that Act, and
  - (ii) be a credit union, shall be deemed not to be a credit union;
- (k) for the purposes of subparagraph (f) hereof, a deposit insurance corporation shall be deemed to have complied with sub-subclause (f)(i)(B)2. hereof throughout the 1975 taxation year if it complied with that sub-subclause on the last day of that taxation year;
- (l) where a taxpayer is a member institution,
  - (i) any amount received by it from the corporation of which it is a member in a taxation year that is an amount described in clause (d)(i) or (ii),
  - (ii) any amount received from the corporation in a taxation year by a depositor or a member of the taxpayer as or on account or in lieu of payment of or in satisfaction of deposits or share capital, or
  - (iii) if at any time in a taxation year a debt or other obligation of the taxpayer to pay an amount to the corporation is settled or extinguished without any payment by the taxpayer or by the payment of an amount less than the principal amount of the debt or obligation, as the case may be, the amount

by which the principal amount exceeds the amount so paid, if any,

shall be included in computing the taxpayer's income for that year;

- (m) for the purposes of the said Act, where a taxpayer is a member institution, any amount paid or payable by the taxpayer during the year that is described in subparagraph (b) hereof may be deducted in computing the taxpayer's income for that year; and
- (n) the value of property of a corporation owned by it at the commencement of its 1975 taxation year shall be determined in accordance with the following rules:
  - (i) if the property is a bond, debenture, mortgage, hypothec, note or other similar obligation, its value shall be its cost to the corporation less any amounts received as or on account of capital and adjusted by reasonable amounts in respect of the amortization of premiums or discounts;
  - (ii) if the property is a debt owing to the corporation (other than property described in clause (i) hereof or a debt that became a bad debt before its 1975 taxation year) acquired by it before the commencement of its 1975 taxation year, its value shall be the amount thereof outstanding at that time; and
  - (iii) any other property shall be valued at its cost amount to the corporation.

Life insurance  
corporation:  
identical  
properties

(97) That for the 1972 and subsequent taxation years, for the purpose of section 47 of the said Act, any property of a life insurance corporation that is identical to any other property of the corporation shall be deemed not to be identical to that other property, unless both properties are

(a) included in the same segregated fund of the corporation,

(b) held by the corporation in the course of carrying on a life insurance business in Canada, or

(c) held by the corporation in the course of carrying on an insurance business in Canada other than a life insurance business.

Depreciable  
property of life  
insurer acquired  
before 1969

(98) That for the 1972 and subsequent taxation years, for the purpose of computing the amount of a capital gain from the disposition of any depreciable property acquired by a life insurer before 1969, the capital cost of the property to the life insurer shall be its capital cost, determined without reference to paragraph 32(1)(a) of chapter 44 of the Statutes of Canada 1968-69.

General insurance  
corporations

(99) That for the 1974 and subsequent taxation years, an insurance corporation, other than a life insurance corporation, that would otherwise be deemed to be a private corporation shall be deemed not to be a private corporation except for the purpose of section 125 of that Act.

Election to deem  
disposition of the  
assets of a trust  
governed by employees  
profit sharing  
plan: subsequent  
reacquisition by  
trust

(100) That

(a) at any time before 1975, a trustee of a trust governed by an employees profit sharing plan may make an election in a manner to be prescribed whereby

- (i) each of the assets of the trust owned on December 31, 1971 shall be deemed to have been disposed of at that time by the trust for proceeds of disposition equal to its fair market value, and
- (ii) each of the said assets shall be deemed to have been reacquired by the trust on January 1, 1972 at an amount equal to that value,

provided that the trustee has, before 1975, allocated the aggregate of all capital gains and capital losses resulting from the deemed disposition among the beneficiaries under the plan, and

- (b) where the trustee has made such an election, he may, in any year that is after 1973, make a further election in a manner to be prescribed whereby any capital property of the trust specified by the trustee in the further election shall be deemed to be
  - (i) disposed of by the trust for proceeds of disposition equal to an amount specified therein that is between the fair market value of that property and the adjusted cost base of that property to the trust, at the time of the further election, and
  - (ii) reacquired by the trust immediately thereafter at an amount equal to those proceeds of disposition.

Registered retirement savings plan: deduction for premium paid where spouse is annuitant

- (101) That for the 1974 and subsequent taxation years, there may be deducted in computing the income for a taxation year of a taxpayer whose spouse is an annuitant

under a registered retirement savings plan, or becomes within 60 days after the end of the taxation year, an annuitant thereunder, the amount of any premium paid by the taxpayer under the plan during the taxation year or within 60 days after the end of the taxation year (to the extent that it was not deductible in computing his income for a previous taxation year), not exceeding however the amount, if any, by which the amount determined in respect of the taxpayer under whichever of paragraphs 146(5)(a) and (b) of the said Act is applicable to him exceeds the aggregate of

- (a) the aggregate of amounts paid by the taxpayer in the year or within 60 days after the end of the year or within 60 days after the end of the year as a premium under a registered retirement savings plan under which he is the annuitant, and
- (b) the amount, if any, deductible under subsection 146(6) of that Act in computing his income for the year,

and for the purposes of this paragraph, a transfer of property by the taxpayer to a registered retirement savings plan of which his spouse is the annuitant thereunder shall not, provided that the taxpayer is entitled to a deduction in computing his income for the taxation year equal to the fair market value of the property so transferred, constitute a transfer of property to which section 74 of the said Act applies.

Education savings plan

(102) That for the 1972 and subsequent taxation years, rules shall be provided in the said Act for the registration and taxation of an education savings plan (the "plan") so that:

- (a) for the purposes of the said Act, the Minister shall not accept for



registration any plan of a promoter unless in his opinion

- (i) the plan provides that the income and capital of a trust established under the plan is irrevocably held for any of the purposes described in clause (m)(viii) hereof;
- (ii) at the time of application by the promoter for registration of the plan, there are not less than 150 subscribers who have entered into education savings plans with the promoter that comply with the conditions of this paragraph, other than this subparagraph;
- (iii) the promoter and all trusts established under the plan are resident in Canada;
- (iv) the plan does not allow for any payment to a subscriber other than a refund of payments unless the subscriber is also the beneficiary of the plan;
- (v) the plan is substantially similar to a plan described in or annexed to a prospectus filed by the promoter with a Securities Commission in Canada or a body performing a similar function in a province;
- (vi) in the event that a trust created under the plan is terminated, the property or money held by the trust is required to be used for the purposes described in clause (m)(viii) hereof; and
- (vii) in all other respects the plan complies with the regulations, if any, of the Governor in

Council made on the recommendation of the Minister of Finance;

- (b) where, in a year a plan cannot be accepted for registration solely because it cannot satisfy the condition set out in clause (a)(ii) hereof, if the plan is subsequently registered, it shall be deemed to have been registered on the first day of January of the year that is the later of
  - (i) the year in which all of the conditions in subparagraph (a) hereof (except clause (ii) thereof) were complied with, or
  - (ii) the year preceding the year in which the plan was registered;
- (c) notwithstanding the provisions of clause (a)(v) hereof, the Minister may register a plan that is not substantially similar to a plan described in or annexed to a prospectus filed by the promoter if the plan was in existence on October 15, 1973 and as of that date the other conditions in subparagraph (a) hereof had been complied with, and the plan shall be deemed to have been registered on January 1, 1972;
- (d) no tax is payable on the taxable income of a trust for a taxation year if the trust was, throughout the year or period of the year during which it was in existence, governed by a registered education savings plan (the "registered plan");
- (e) no tax is payable by a subscriber on the income of a trust for a taxation year after 1971, if the plan that governs the trust was, throughout the year, a registered plan;

(f) there shall be included in computing the income for a taxation year ending after 1973 of a beneficiary under a registered plan or such a plan whose registration has been revoked by the Minister, the amount of all educational assistance payments made to, or on behalf of, the beneficiary in the year minus the beneficiary's portion of the tax paid income;

(g) for the purpose of subparagraph (f) hereof, a "beneficiary's portion of the tax paid income" means the greater of

(i) the lesser of

(A) one third of the income reported to the beneficiary's subscriber as having been earned before 1972 in respect of payments made by or on behalf of the subscriber to the plan,

and

(B) the income reported to the beneficiary's subscriber as having been earned before 1972 in respect of payments made by or on behalf of the subscriber to the plan less the aggregate of all amounts determined under this subparagraph for preceding taxation years, and

(ii) the amount of the tax paid income actually allocated by the plan to the beneficiary in the year;

- (h) for the purposes of subparagraph (g) hereof, in any taxation year the trust governed by the plan shall allocate an amount of the tax paid income to a beneficiary that is not less than the amount determined under clause (g)(i) hereof for the year, but no amount of the tax paid income shall be allocated in a particular taxation year if an allocation has been made in respect of the same amount in a previous taxation year;
- (i) unless a plan is registered pursuant to the provisions of subparagraph (a) hereof, the trust governed by the plan shall be deemed to be a trust referred to in subsection 122(1) of the said Act that was established after June 17, 1971;
- (j) a plan that is registered before 1976 shall be deemed to have been registered on the later of January 1, 1972 or January 1 of the year in which the plan was created, and if registered after 1975 shall be deemed to have been registered on January 1 of the year of registration;
- (k) where a plan that has been accepted for registration ceases to comply with the requirements for registration, the Minister may revoke its registration, but an appeal may be lodged against such revocation;
- (l) where in a year the Minister revokes the registration of a registered plan pursuant to subparagraph (k) hereof, all amounts in excess of the aggregate of
  - (i) amounts paid by or on behalf of the subscriber under the plan, and

- (ii) the amount of the income reported to the subscriber as having been earned before 1972 in respect of payments made by him or on his behalf to the plan

shall be included in computing the income of the subscriber for that year; and

- (m) for the purposes of this paragraph,

- (i) an "education savings plan" means a contract between an individual (the "subscriber") and a promoter under which, in return for payments by the subscriber of any periodic or other amount as consideration under the contract, the promoter agrees to pay or have paid to or for a named beneficiary, educational assistance payments;
- (ii) "promoter" means a person or organization who enters into an education savings plan with a subscriber;
- (iii) a "beneficiary" in respect of a plan means a person designated by a subscriber to or for whom an educational assistance payment under the plan will be made if he qualifies;
- (iv) "educational assistance payment" in respect of a plan means any amount, other than a refund of payments, paid or payable under the plan to or for a beneficiary to assist him to further his education at the post-secondary school level;

- (v) "refund of payments" means any amount paid or payable to a subscriber, his heirs, executors or assigns as or on account of a return of payments made by or on behalf of the subscriber under a plan;
- (vi) "registered educational savings plan" means an education savings plan accepted by the Minister for registration for the purposes of the said Act;
- (vii) "income", in the case of a trust established under a registered education savings plan, includes capital gains, capital dividends and non-taxable dividends, less capital losses, but does not include payments of capital made by a subscriber or the promoter to a trust under the plan;
- (viii) "trust" means a trust that holds property or money irrevocably pursuant to an education savings plan for:
  - (A) the payment of educational assistance payments;
  - (B) the payment of scholarships to persons other than a beneficiary;
  - (C) the refund of payments;
  - (D) the payment to, or to a trust in favour of, designated educational institutions in Canada referred to in clause 110(9)(a)(i)(A) of the said Act; or
  - (E) the payment to another trust that irrevocably holds money or property transferred to it for any of the purposes set out in subclauses (A) to



(D) hereof; and

(ix) "tax-paid-income" means any income earned before 1972, by a trust under a plan that would have been an education savings plan if these rules were in force at that time.

Inadequate consideration on purchase from or sale to trusts for deferred profit sharing plans

(103) That for the 1974 and subsequent taxation years, paragraph 147 (18)(c) of the said Act shall be amended to include a reference to subsection 147(15) of that Act.

Charitable corporations and charitable trusts: gifts

(104) That for the 1974 subsequent taxation years,

(a) a corporation and a trust, referred to in paragraphs 149(1)(g) and (h) of the said Act, respectively, shall be allowed to make gifts to any donee described in paragraphs 110(1)(a) and (b) of that Act, and

(b) gifts made by another such corporation or trust to the corporation or trust, as the case may be, shall be included in computing the income of the corporation or trust.

Registered Canadian amateur athletic association

(105) That for the 1972 and subsequent taxation years, paragraph 149(1)(1) of the said Act shall be amended to allow a club, society or association referred to therein to distribute income for the personal benefit of a proprietor, member or shareholder thereof, provided that the proprietor, member or shareholder is a club, society or association whose primary purpose and function is the promotion of amateur athletics in Canada.

Instalments of tax: credit unions:

(106) That

(a) for the 1972 and subsequent taxation years, a credit union that estimates that its taxable income for the year will not exceed \$10,000 shall not be required to pay instalments of tax under subsection 157(1) of the said Act; and

corporations

- (b) for any taxation year of a corporation ending after May 6, 1974, paragraph 157(1)(b) of the said Act shall be amended to provide that the corporation's final instalment of tax for a taxation year shall be paid
  - (i) on or before the last day of the third month following the end of the taxation year, if an amount was deducted by virtue of section 125 of the said Act in computing the corporation's tax payable under Part I of that Act for the immediately preceding taxation year, or
  - (ii) in any other case, on or before the last day of the second month following the end of the taxation year.

Winding-up of  
Canadian corporation:  
liability of share-  
holders for unpaid  
taxes, interest  
and penalties

- (107) That where at a particular time after May 6, 1974, all or substantially all of the property of a Canadian corporation is distributed to the shareholders of the corporation and taxes, interest and penalties, other than those referred to in subsection 159(2) of that Act, are assessed to the corporation subsequent to the particular time, each shareholder of the corporation shall be liable to pay an amount in respect of such taxes, interest and penalties not exceeding the fair market value at the particular time of the property received by him from the corporation.

Professional income:  
treatment of 1971  
receivables included  
in income in the  
year of death

- (108) That for the 1972 and subsequent taxation years, where in the taxation year in which a taxpayer dies an amount is included in computing his income by virtue of paragraph 23(3)(c) of the Income Tax Application Rules, 1971, the taxpayer's legal representative may elect under subsection 159(5) of the said Act to pay the tax on that amount in not more than six equal consecutive annual instalments with interest thereon at the rate prescribed.

Loss from disposition of property by legal representatives of deceased taxpayer: net capital loss and non-capital loss

(109) That with respect to estates of taxpayers who died after May 6, 1974, subsection 164(6) of the said Act shall be amended to provide that

- (a) dispositions of property of the estate referred to in paragraphs (a) and (b) thereof shall be required to be made within the first taxation year of the estate, and
- (b) the rules in paragraphs (e) and (f) thereof shall apply in computing income of the estate for the purposes of section 3 of the said Act.

Tax on 1971 undistributed income on hand: retroactive effect of election

(110) That where a corporation has made one or more elections under section 83 of the said Act and subsequently, at any particular time, that is after the enactment hereof, makes an election under this paragraph, in a manner and form to be prescribed, wherein it specifies one of those elections (the "specified election"), the following rules shall apply if, at the particular time, the corporation complies with the requirements (including the payment of any tax) of Part IX of that Act in respect of the election it is deemed by subparagraph (a) hereof to make by virtue of its election under this paragraph:

- (a) the corporation shall be deemed to have made, immediately before the time immediately before the specified election was made but after the last election under Part IX of that Act, if any, made by it before the specified election was made, an election under subsection 196(1) of the said Act on:
  - (i) an amount referred to in paragraph (a) thereof, if the corporation so claims, or

(ii) in any other case, an amount referred to in paragraph (b) thereof;

(b) any tax paid at the particular time by the corporation as a consequence of its election under this paragraph shall be deemed to have been paid at the time at which the corporation is deemed by subparagraph (a) hereof to have made the election in respect of the amount referred to in clause (a)(i) or (ii) hereof, as the case may be; and

(c) the corporation shall pay interest at a prescribed rate on the amount of the tax described in subparagraph (b) hereof from the time the specified election was made to the particular time.

1971 undistributed  
income on hand:  
specified personal  
corporation

(111) That in computing the 1971 undistributed income on hand of a corporation at any particular time after May 6, 1974, paragraph 196(4)(b) of the said Act shall not apply to a corporation that is a specified personal corporation, within the meaning assigned by section 57 of the Income Tax Application Rules, 1971.

Deferred profit  
sharing plans:  
qualified  
investments:  
Parts X and XI.1

(112) That for 1973 and subsequent taxation years, in respect of a qualified investment for a deferred profit sharing plan,

(a) rules shall be added to section 198 of the said Act to provide that a life insurance policy referred to in paragraph (6)(d) thereof that gives an option to the policyholder to receive annuity payments, shall be deemed

(i) to comply with that paragraph until the time that the option is exercised, and

(ii) to have been disposed of at that time, and

an annuity contract shall be deemed to have been acquired at that time at a cost equal to the cash surrender value of the policy immediately before that time; and

(b) subsection 207.1(2) of the said Act shall be amended to provide that life insurance policies that are

(i) described in subparagraph (a) hereof, or

(ii) referred to in any of paragraphs 198(6)(c) to (e) inclusive, of the said Act,

shall be qualified investments for a trust governed by a deferred profit sharing plan for the purposes of Part XI.1 of that Act.

Qualified investment:  
shares listed on  
foreign stock  
exchange

(113) That for the 1972 and subsequent taxation years, subparagraph 204(e)(ix) of the said Act shall be repealed and a rule substituted therefor to provide that any shares listed on a prescribed stock exchange in a country other than Canada shall be a qualified investment, within the meaning assigned by paragraph 204(e) of the said Act.

Computation of life  
insurer's taxable  
Canadian life  
investment income

(114) That the amounts deductible in computing a life insurer's taxable Canadian life investment income

(a) for the 1969 and subsequent taxation years, shall include the interest element of life insurance policies issued or affected pursuant to registered retirement savings plans or deferred profit sharing plans; and

(b) for the 1974 and subsequent taxation years, shall include the interest element of an ordinary annuity payment made to a non-resident person.



Withholding tax:  
certain payments  
of interest by  
life insurers:

(115) That

(a) effective January 1, 1972, paragraph 212(1)(b) of the said Act shall not apply to interest on an obligation entered into by a life insurer in the course of carrying on a life insurance business in a country other than Canada;

obligation  
guaranteed by the  
Canada Deposit  
Insurance  
Corporation:

(b) effective after May 6, 1974, interest on an obligation that is insured by the Canada Deposit Insurance Corporation shall be deemed not to be interest with respect to an obligation guaranteed by the Government of Canada for the purpose of clause 212(1)(b)(ii)(C) of the said Act; and

exemption for  
interest of  
certain  
obligations

(c) effective January 1, 1976, interest on a bond, debenture, note, mortgage, hypothec or similar obligation referred to in any of subclauses 212(1)(b)(ii)(C) (I) to (V) of the said Act shall be exempt from tax under Part XIII of the said Act if

(i) the obligation is issued after 1975, and

(ii) the interest is paid or credited to a person resident in a country to be prescribed by regulation.

Withholding tax:  
rental payments  
re railway  
rolling stock

(116) That where after May 6, 1974, a person resident in Canada pays or credits an amount to a non-resident person for the use of railway rolling stock referred to in subparagraph 212(1)(d)(vii) of the said Act, such payment shall be subject to tax under Part XIII of the said Act unless the payment was made by a railway company pursuant to an agreement in writing entered into on or before May 6, 1974.



Withholding tax:  
payment to  
non-Canadian  
partnerships:  
payments by  
partnerships:

(117) That for the purposes of Part XIII of the  
said Act, where after May 6, 1974,

(a) a person resident in Canada pays or  
credits an amount to a partnership  
that is not a Canadian partnership,  
within the meaning assigned by  
section 102 of that Act, the partner-  
ship shall be deemed, in respect of  
that payment, to be a non-resident  
person,

(b) a partnership pays or credits an  
amount to a non-resident person, the  
partnership shall be deemed, in  
respect of that payment, to be a  
person resident in Canada to the  
extent that the amount is deductible  
in computing the income of the  
partnership from sources in Canada;  
and

non-residents  
carrying on  
business in  
Canada

(c) a non-resident person

(i) whose business is carried on  
principally in Canada,

(ii) who manufactures or processes  
goods in Canada,

(iii) who operates an oil or gas well  
in Canada, or

(iv) who extracts minerals from a  
mineral resource in Canada,

pays or credits an amount to a non-  
resident person, he shall be deemed,  
in respect of that payment, to be a  
person resident in Canada to the  
extent that the payment was deduc-  
tible in computing his income from  
carrying on a business in Canada  
unless the payer and the payee were  
dealing at arm's length and the  
payment was made pursuant to an  
agreement in writing entered into on  
or before May 6, 1974.

Withholding tax:  
amounts payable  
by resident  
trusts

(118) That for taxation years ending after May 6, 1974, where an amount becomes payable by a trust resident in Canada to a non-resident beneficiary and the amount is deductible in computing the income of the trust for a taxation year, for the purposes of paragraph 212(1)(c) of the said Act, the amount shall be deemed to have been paid to the non-resident as income of or from the trust on the earlier of

- (a) the day on which the amount was paid or credited, or
- (b) the 90th day after the end of the taxation year of the trust.

Withholding tax:  
payments by  
mortgage  
investment  
corporation

(119) That effective January 1, 1974, a dividend paid or credited by a mortgage investment corporation, within the meaning assigned by section 130.1 of the said Act, to a non-resident person shall be deemed, for the purposes of Part XIII of the said Act, to have been so paid or credited as interest.

Withholding tax:  
guarantee and  
commitment fees

(120) That where after May 6, 1974, a person resident in Canada pays or credits an amount to a non-resident person as consideration for the non-resident person having agreed to

- (a) guarantee the repayment of an obligation of a person resident in Canada, or
- (b) lend money or make money available to a person resident in Canada,

the amount shall be deemed, for the purposes of Part XIII of the said Act, to be a payment of interest.

Disposition by  
non-resident of  
real property or  
timber limit  
in Canada

(121) That

- (a) for taxation years ending after May 6, 1974, the rules in section 216 of the said Act shall apply to a non-resident person who is a member of a partnership, and

- (b) subsection 216(5) of that Act shall apply where after May 6, 1974, a non-resident person or partnership of which he is a member disposes of real property in Canada or a timber limit in Canada in respect of which, in computing his income for any taxation year during which he was resident in Canada, an amount had been deducted under paragraph 20(1)(a) of that Act.

Withholding tax:  
non-resident  
person electing  
to file return of  
income: alimony  
or support payments

- (122) That for the 1974 and subsequent taxation years, section 217 of the said Act shall be amended to include alimony or other payments referred to in paragraph 212(1)(f) of the said Act in the amount in respect of which a non-resident person may file a return of income under Part I of the said Act.

Branch tax:  
taxable dividends  
received

- (123) That for taxation years ending after May 6, 1974, taxable dividends received by a corporation referred to in subsection 219(1) of the said Act for which the corporation has deducted an amount under section 112 of the said Act in computing its taxable income, shall be added to the amount on which tax under Part XIV of the said Act is computed.

Definition of  
share

- (124) That effective after May 6, 1974, the definition of the word "share" in subsection 248(1) of the said Act shall be amended to include a fraction of a share.

Persons connected  
by blood  
relationship,  
marriage or  
adoption

- (125) That for the 1972 and subsequent taxation years, the definitions of persons connected by blood relationship, marriage or adoption in subsection 251(6) of the said Act shall not apply for the purpose of clause 109(1)(b)(ii)(B) of that Act.

NOTICE OF WAYS AND MEANS MOTION

TO AMEND

THE INCOME TAX APPLICATION RULES, 1971

That it is expedient to amend the Income Tax Application Rules, 1971, being Part III of chapter 63 of the Statutes of Canada, 1970-71-72, and to provide among other things:

Withholding tax:  
certain payments

- (1) That section 10 of the said Rules shall be amended to provide that, notwithstanding any provision of the Income Tax Act, where an amount is paid or credited after 1975 to a non-resident person and any agreement or convention between the Government of Canada and the government of any other country that has the force of law in Canada provides that the rate of tax imposed thereon shall not exceed a rate specified in the agreement or convention (the "specified rate"),
  - (a) any reference in Part XIII of that Act to a rate in excess of the specified rate shall, in respect of that payment, be read as a reference to the specified rate, and
  - (b) except where the amount may reasonably be attributed to a business carried on by that person in Canada, for the purpose of any such convention or agreement, that person shall be deemed in respect of that payment not to have a permanent establishment in Canada.

Depreciable  
property:  
capital property  
other than  
depreciable  
property

- (2) That effective after May 6, 1974 the word "transactions" in paragraph 20(1)(b) of the said Rules shall be deleted and the words "transactions or events other than the death of a taxpayer to which subsection 70(5) of the amended Act applies," shall be substituted therefor.

Government right  
requiring annual  
renewal:

- (3) That
- (a) for the 1972 and subsequent taxation years, there shall be included in clause 21(1)(b)(ii)(B) of the said Rules an annual government right held by the taxpayer on December 31, 1971 that was neither the original right nor the government right but was one of a series of annual rights under which the rights held under the original right were continued from year to year; and

goodwill and  
other nothings

- (b) where a taxpayer dies after May 6, 1974,
- (i) the rules in section 21 of the said Rules shall apply with regard to a deemed disposition of any eligible capital property owned by him at that time in respect of a business carried on by him throughout the period commencing January 1, 1972 and ending upon his death, and
- (ii) for the purpose of computing the income of a person who acquired the eligible capital property, by virtue of the death of the taxpayer, that portion of the actual amount, within the meaning assigned by subsection 21(1) of the said Rules, that exceeds the amount that is deemed to have become

payable to the taxpayer, by virtue of that subsection, shall be deemed not to have been an outlay, expense or cost, as the case may be, of that person.

Professional  
income: reserve  
for 1971  
receivables

- (4) That for the 1974 and subsequent taxation years,
- (a) where a taxpayer has ceased at a particular time to be a member of a partnership by means of which he formerly carried on a business that was a profession, and
  - (b) where the aggregate of the taxpayer's investment in any such partnerships exceeds the aggregate of his investments in partnerships in which he is carrying on that business at that time,

his 1971 receivables, within the meaning assigned by subsection 23(5) of the said Rules, in respect of that business shall be brought into his income at a rate that is the greater of one tenth of those receivables each year or the amounts actually paid to the taxpayer in respect of such receivables.

Property  
disposed of  
in transaction  
not at arm's  
length:

- (5) That
- (a) for transactions or events occurring after May 6, 1974, subsection 26(5) of the said Rules shall be amended so that:
    - (i) the reference to "transactions" therein shall be deleted and the words "transactions or events" substituted therefor;
    - (ii) the amounts to be aggregated under subparagraph 26(5)(c)(i) of those Rules shall include any amount determined under paragraph 88(1)(d) of the Income Tax Act; and



(iii) the amounts to be aggregated under subparagraph 26(5)(c)(ii) of those Rules shall include any amount that would be a capital loss but for subsection 85(4) of the Income Tax Act from the disposition after 1971 of that property by a person who owned that property before it became vested in the taxpayer;

transfer of  
capital property  
of a taxpayer  
to a trust:

(b) for the purposes of subsection 26(5) of the said Rules, where after May 6, 1974, subsection 70(6) or 73(1) of the Income Tax Act applies to a transfer of capital property (other than depreciable property) of a taxpayer to a trust referred to therein, the transfer shall be deemed to be a transaction between persons not dealing at arm's length; and

transfer of  
certain capital  
property of a  
taxpayer to a  
corporation

(c) for the purpose of subsection 26(5) of the said Rules, where after May 6, 1974 there has been a sale of capital property (other than depreciable property) of a taxpayer to a corporation in respect of which an election under section 85 of the Income Tax Act has been made, the sale shall be deemed to be a transaction between persons not dealing at arm's length.

Fair market  
value election  
as to cost of  
capital property  
owned on  
December 31, 1971

(6) That for the 1972 and subsequent taxation years, the election referred to in subsection 26(7) of the said Rules shall not be required to be made with the taxpayer's return of income for the first taxation year therein referred to if, in addition to the exceptions therein referred to, the proceeds of disposition of each property disposed of in the year are equal to the fair market value of that property on valuation day.

Identical  
properties:  
life insurance  
corporations:

(7) That for the purpose of subsection 26(8)  
of the said Rules,

(a) for the 1972 and subsequent taxation  
years any property of a life insur-  
ance corporation that is identical  
to any other property of the corpor-  
ation shall be deemed not to be  
identical to that other property,  
unless both properties are

(i) included in the same segregated  
fund of the corporation,

(ii) held by the corporation in the  
course of carrying on a life  
insurance business in Canada,  
or

(iii) held by the corporation in the  
course of carrying on an  
insurance business in Canada  
other than a life insurance  
business; and

debt obligations  
issued before  
1972, differing  
only as to  
principal amount

(b) where a bond, debenture, bill, note  
or other similar obligation was  
issued before 1972 by a debtor, it  
shall be considered to be identical  
to another such obligation issued  
by the debtor before 1972 if both  
obligations are identical in respect  
of all rights attaching thereto  
except for the principal amounts  
thereof.

Tax equity of  
partnership:  
depreciable  
property not of  
a prescribed  
class

(8) That for the 1972 and subsequent taxation  
years, there shall be included in comput-  
ing the tax equity of a partnership,  
within the meaning assigned by subsection  
26(12) of the said Rules, depreciable  
property that is not of a prescribed  
class.

Actual cost of  
capital property  
received before  
1972 from  
certain plans

- (9) That where a taxpayer received capital property before 1972 from a pension fund or plan, employees profit sharing plan, retirement savings plan, supplementary unemployment benefit plan or deferred profit sharing plan, and owned the property thereafter without interruption until a particular time after 1971, the actual cost of the property to him shall be deemed to be its fair market value at the time the property was so received by him.

Amalgamations,  
exchanges and  
capital reorgani-  
zations: 1971  
capital surplus  
on hand not arising  
in certain cases:  
cost and adjusted  
cost base of new  
property

- (10) That,
- (a) where there is
- (i) an amalgamation, within the meaning assigned by section 87 of the Income Tax Act, after May 6, 1974 of two or more corporations (each of which is a "predecessor corporation") to form one corporate entity (the "new corporation") and a taxpayer acquires
- (A) shares of one class of the capital stock of the new corporation (the "new property") as the sole consideration for the disposition on the amalgamation of capital property that was shares of one class of the capital stock of a predecessor corporation (the "old property"), that were owned by the taxpayer on December 31, 1971 and thereafter without interruption until immediately before the amalgamation,
- (B) an option to acquire shares of the capital stock of the new corporation (the "new

property") as the sole consideration for the disposition on the amalgamation of a capital property that was an option to acquire shares of the capital stock of a predecessor corporation (the "old property") that was owned by the taxpayer on December 31, 1971 and thereafter without interruption until immediately before the amalgamation, or

(C) a bond, debenture, note, mortgage or other similar obligation of the new corporation (the "new property") as the sole consideration for the disposition on the amalgamation of a capital property that was a bond, debenture, note, mortgage or other similar obligation, respectively, of a predecessor corporation (the "old property") that was owned by the taxpayer on December 31, 1971 and thereafter without interruption until immediately before the amalgamation and the amount payable to the holder of the new property on its maturity is the same as the amount that would have been payable to the holder of the old property on its maturity,

(ii) an exchange after 1971 to which section 51 of the Income Tax Act applies by virtue of which a taxpayer acquires

shares of the capital stock of a corporation (the "new property") in exchange for a share, bond, debenture or note of the corporation (the "old property") that was owned by the taxpayer on December 31, 1971 and thereafter without interruption until immediately before the exchange,

(iii) an exchange of bonds after May 6, 1974, to which section 77 of the Income Tax Act applies by virtue of which a taxpayer acquires a bond of a debtor (the "new property") in exchange for another bond of the same debtor (the "old property") that was owned by the taxpayer on December 31, 1971 and thereafter without interruption until immediately before the exchange, or

(iv) a reorganization of the capital of a corporation after May 6, 1974 to which section 86 of the Income Tax Act applies by virtue of which a taxpayer acquires only shares of one class of the capital stock of the corporation (the "new property") in exchange for shares of one class of the capital stock of the corporation (the "old property") that were owned by the taxpayer on December 31, 1971 and thereafter without interruption until immediately before the exchange,

notwithstanding any other provision of the said Rules or of the Income Tax Act, for the purposes of subparagraphs 89(1)(1)(ii) and (vii) of the Income Tax Act and of determining the cost and the adjusted cost base to the taxpayer of the new property

(but not for the purposes of determining the cost or adjusted cost base to the taxpayer of new property received by virtue of an exchange that occurred before May 7, 1974 to which section 51 of that Act applied), the following rules shall apply:

- (v) the property that was the old property shall be deemed not to have been disposed of by the taxpayer by virtue of the amalgamation, exchange or reorganization, as the case may be, but to have been altered, in form only, by virtue thereof and to have continued in existence in the form of the new property acquired therefor, and
  - (vi) the property that is the new property shall be deemed not to have been acquired by the taxpayer by virtue of the amalgamation, exchange or reorganization, as the case may be, but to have been in existence prior thereto in the form of the old property that was altered, in form only, by virtue thereof;
- (b) where a taxpayer acquires after May 6, 1974, properties that are shares (the "new shares") of one class of the capital stock of a particular Canadian corporation in exchange for capital properties that were shares of the capital stock of another corporation (the "exchanged shares") which were owned by the taxpayer on December 31, 1971 and thereafter without interruption until immediately before the exchange and



- (i) the taxpayer and the particular Canadian corporation were dealing with each other at arm's length immediately before the exchange,
- (ii) the taxpayer, persons with whom he does not deal at arm's length, or the taxpayer together with persons with whom he does not deal at arm's length do not control, either directly or indirectly in any manner whatever, the particular Canadian corporation immediately after the exchange,
- (iii) no election is filed by the taxpayer and the particular Canadian corporation with respect to the exchange, pursuant to the provisions of subsection 85(1) or (2) of the Income Tax Act, and
- (iv) no consideration is received by the taxpayer for the exchanged shares other than the new shares,

notwithstanding any other provision of the said Rules or of the Income Tax Act, for the purposes of subparagraphs 89(1)(1)(ii) and (vii) of the Income Tax Act and of determining the cost and the adjusted cost base to the taxpayer of the new shares, the rules in clauses (a)(v) and (vi) hereof shall apply, provided that the taxpayer has not included in computing his capital gain or loss, as the case may be, from the disposition of the exchanged shares, proceeds of disposition in respect of the exchanged shares equal to the fair market value thereof immediately before the exchange; and

- (c) upon the enactment of this provision, subsection 26(21) of the said Rules shall be repealed in respect of amalgamations occurring after May 6, 1974.

Change of use of principal residence to income-producing property prior to 1972: election to deem change of use not to have occurred

- (11) That where, at any time before 1972, a taxpayer changed the use of a property that was, at that time, his principal residence, within the meaning assigned by paragraph 54(g) of the Income Tax Act, to an income-producing property, and owned the property on December 31, 1971,
  - (a) the taxpayer may elect in his return of income for the 1974 or 1975 taxation year to deem the change of use not to have occurred at that time, and
  - (b) where the taxpayer so elects,
    - (i) for the purpose of paragraphs 40(2)(b) and 54(g) of the Income Tax Act,
      - (A) the change of use shall be deemed to have taken place on January 1, 1972, and
      - (B) the election shall be deemed to be an election referred to in subsection 45(2) of the Income Tax Act, and
    - (ii) for the 1974 and subsequent taxation years of the taxpayer, no capital cost allowance may be claimed in respect of the property.

Income derived  
from the  
operation of  
a mine

(12) That

- (a) for the 1972 and subsequent taxation years, section 28 of the said Rules, and
- (b) for the 1971 and previous taxation years, section 83 of the Income Tax Act as it read in its application to those years,

shall be amended so that the words "income derived from the operation of a mine" shall include the income reasonably attributable to the processing of mineral ores from a mine up to the prime metal stage or its equivalent.

Late-filed  
section 83  
elections

(13) That where at any particular time that was after 1971 and before 1974, a dividend referred to in subsection 83(1) or (2) of the Income Tax Act became payable by a corporation and the election therein referred to was not made on or before the day on or before which it was required to be made, the election shall be deemed to have been made on that day, if the election is made, in the manner and form prescribed, on or before December 31, 1974.

Special rule  
for capital  
dividends  
payable before  
certain date

(14) That where a capital dividend, referred to in subsection 83(2) of the Income Tax Act, of a corporation became payable in a taxation year at a particular time that was after 1971 and before May 7, 1974, for the purpose of computing the corporation's capital dividend account immediately before the particular time, all amounts each of which is an amount in respect of a capital loss from the disposition of property in the taxation year and before the particular time shall be deemed to be nil.

Late-filed  
section 85  
election

- (15) That where an election referred to in subsection 85(1) or (2) of the Income Tax Act that could only have been made on or before a day (the "day") that was before May 7, 1974, was not so made, the election shall be deemed to have been made on the day if it is made on or before December 31, 1974.

Late-filed  
subsection  
97(2) and 98(3)  
elections

- (16) That where an election referred to in subsection 97(2) or 98(3) of the Income Tax Act that could only have been made on or before a day (the "day") that was before May 7, 1974, was not so made, the election shall be deemed to have been made on the day if it is made on or before December 31, 1974.

Foreign  
affiliates

- (17) That for the 1972 and subsequent taxation years, subsections 35(3) and (4) of the said Rules shall be repealed and a rule substituted therefor to provide that subsection 91(1) of the Income Tax Act shall be read as if the reference therein to "each taxation year of the affiliate" were read as a reference to "the 1976 and each subsequent taxation year of the affiliate".

Loss  
carryovers

- (18) That for the 1972 and subsequent taxation years, the words "to the extent that it would have been deductible in computing the taxpayer's income for the 1972 taxation year" in subsections 37(1) and (3) of the said Rules shall be deleted and the words "to the extent that it would have been deductible in computing the taxpayer's taxable income for the 1972 taxation year" shall be substituted therefor.

Depreciable  
property of  
credit unions  
acquired  
before 1972

- (19) That for the 1972 and subsequent taxation years,
- (a) any depreciable property acquired by a credit union in a taxation year ending before 1972 shall be deemed to have been acquired by it on the last day of its 1971 taxation year;

- (b) for the purpose of computing a capital gain from the disposition of depreciable property acquired by a credit union in a taxation year ending before 1972, the capital cost of the property shall be deemed to be its capital cost, determined without reference to paragraph 58(1)(c) of the said Rules; and
- (c) for the purpose of computing the deemed capital cost of depreciable property acquired by a credit union before 1972 by virtue of subsection 58(1) of the said Rules, the year of acquisition of the property shall be excluded.

Continuation  
of certain  
reserves of  
credit union

(20) That

- (a) the maximum cumulative reserve of a new corporation that is formed at a time that is after May 6, 1974, as the result of an amalgamation, within the meaning assigned by section 87 of the Income Tax Act, of credit unions shall be deemed to be the amount by which its maximum cumulative reserve at that time, determined under paragraph 137(6)(c) of the said Act, exceeds the aggregate of all amounts, if any, referred to in paragraphs 58(3.2)(a) and (b) of the said Rules and determined thereunder in respect of each of the predecessor corporations; and
- (b) the maximum cumulative reserve of a credit union (the "acquiror") that has acquired, otherwise than by virtue of an amalgamation, at a time that is after May 6, 1974, all or substantially all of the assets of another credit union shall be the amount by which the acquiror's maximum cumulative reserve at that time, determined under paragraph 137(6)(c) of the Income Tax Act,

exceeds the aggregate of the amounts determined under paragraphs 58(3.2)(a) and (b) of the said Rules in respect of the acquiror, as if each of the amounts determined under the said paragraphs is the aggregate of the amounts determined thereunder without regard to this subparagraph and the amounts determined thereunder in respect of the other credit union.

Repeal of  
section 64.3

(21) That upon the enactment of this paragraph, section 64.3 of the said Rules shall be repealed.



NOTICE OF WAYS AND MEANS MOTION

TO AMEND

CHAPTER 17 OF THE STATUTES OF CANADA, 1960-61

Repeal of  
section 10

That it is expedient to introduce a measure to amend chapter 17 of the Statutes of Canada, 1960-61, an Act to amend the statute law relating to income tax, to provide that section 10 thereof shall be repealed.

NOTICE OF WAYS AND MEANS MOTION  
AN ACT TO AMEND THE EXCISE TAX ACT  
AND THE EXCISE ACT

That it is expedient to introduce a measure to amend the Excise Tax Act and the Excise Act and to provide among other things that effective May 7, 1974:

1. The following goods be made exempt from the consumption or sales tax:
  - (a) clothing and footwear as the Governor-in-Council may determine by regulation including materials designed primarily for use in home or commercial production thereof;
  - (b) bicycles; and
  - (c) articles and materials for use exclusively in the manufacture or production of the above-mentioned tax-exempt products.
2. The following goods (not including motor trucks) be made exempt from the consumption or sales tax:
  - (a) excavation and earthmoving equipment; cranes; compactors and rollers; air compressors and pumps; attachments for the foregoing; all at a price in excess of \$1,000.00 per unit and specially designed for construction or demolition purposes;
  - (b) equipment designed for use directly in the preparation, laying or spreading of concrete or asphalt; attachments for the foregoing; all at a price in excess of \$1,000.00 per unit; and
  - (c) articles and material for use exclusively in the manufacture or production of the above-mentioned tax-exempt products.
3. The following goods when sold to or imported by or on behalf of a municipality for its own use and not for resale be made exempt from the consumption or sales tax:
  - (a) passenger transportation vehicles and parts therefor (not including vehicles designed to carry less than 12 passengers) for use directly and principally in the operation of a municipal public passenger transportation system, which each day provides a regularly scheduled service to the general public, owned or operated or to be owned or operated by or on behalf of a municipality; and
  - (b) goods for use as part of water distribution systems under the control of a municipality.

4. The definition of "certified institution" set out in subsection 45(1) of the Excise Tax Act be repealed and the following substituted therefor:

" "certified institution" means an institution that by a certificate issued by the Minister of National Health and Welfare is certified to be, as of the day specified in the certificate,

- (a) a bona fide public institution whose principal purpose is to provide care for children or aged, infirm or incapacitated persons, and
- (b) in receipt annually of aid from the Government of Canada or the government of a province for the care of persons specified in paragraph (a);"

5. The exemption from the consumption or sales tax for aids and devices to assist the physically handicapped be broadened to include:

- (a) communication devices, for use with telegraph or telephone apparatus, purchased on the written order of a registered medical practitioner for the use of the deaf and the dumb;
- (b) invalid chairs, commode chairs, walkers and similar aids to locomotion, with or without wheels; motive power and wheel assemblies therefor; patterning devices; toilet, bath and shower seats; all the foregoing specially designed for the disabled; accessories and attachments for all the foregoing; including batteries specially designed for use therewith;
- (c) selector control devices, purchased on the written order of a registered medical practitioner, specially designed for use by physically handicapped persons to enable such persons to select, energize or control various household, industrial and office equipment;
- (d) heart monitoring devices, purchased on the written order of a registered medical practitioner by an individual afflicted with heart disease for his own use, including batteries specially designed for use therewith;
- (e) hospital beds purchased or leased on the written order of a registered medical practitioner by an incapacitated person for his own use;
- (f) needles and syringes designed for medical purposes; and
- (g) articles and materials for use exclusively in the manufacture or production of the above-mentioned tax-exempt products.

6. The exemption from the consumption or sales tax for miscellaneous items be broadened to include amusement riding devices, ancillary equipment and parts therefor, not including motor trucks or coin operated devices, specially designed for use at agricultural exhibitions or commercial fairs.
7. The relief from the requirement to pay the consumption or sales tax provided for under subsection 28(2) of the Excise Tax Act, for printed matter produced by Her Majesty in right of Canada for own use, be repealed.
8. Subsection 25(1) of the Excise Tax Act be amended by increasing the special excise tax on wines imposed thereunder
  - (a) by twenty cents per gallon on wines, other than cider, of all kinds containing not more than seven per cent of absolute alcohol by volume; and
  - (b) by forty cents per gallon on wines, other than cider, of all kinds containing more than seven per cent of absolute alcohol by volume.
9. Schedule I to the Excise Tax Act be amended by repealing paragraph 6 thereof and substituting therefor the following:

"6. Cigars ..... twenty and one-half per cent."
10. Schedule I to the Excise Tax Act be further amended by adding thereto the following:

"9. Automobiles, not including ambulances, hearses, or automobiles designed to carry 12 or more passengers

- (a) automobiles other than station wagons and vans designed to carry more than six passengers, for each one hundred pounds or portion thereof that the weight of the automobile exceeds four thousand five hundred pounds .... twenty dollars;
- (b) station wagons including vans designed to carry more than six passengers, for each one hundred pounds or portion thereof that the weight of the station wagon exceeds five thousand one hundred pounds ..... twenty dollars;

and for purposes of this section the weight of an automobile is the weight of a fully manufactured automobile at the time of its sale by the manufacturer or the importer, as the case may be, including the weight, at that time, of all articles and materials the value of

which are included in its sale price as determined in Part V of this Act.

10. Motorcycles with engines that have a displacement of greater than two hundred and fifty cubic centimeters ... three per cent.
11. Boats designed to be propelled primarily by motors exceeding twenty horsepower; and motors exceeding twenty horsepower (including drive assemblies) for boats ..... three per cent.
12. Aircraft but not including military aircraft and aircraft owned or operated by such class of air carrier authorized pursuant to the Commercial Air Service Regulations made under the Aeronautics Act to provide a commercial air service as the Governor-in-Council may by regulation prescribe and that are purchased for use in such service..... three per cent.

Sections 9, 10, 11 and 12 do not apply to any of the goods mentioned therein that are sold under conditions for which relief from the consumption or sales tax is provided by virtue of any provision of this Act other than subsection 27(2).

Payment of the tax imposed by virtue of section 9 may be deferred in the case of automobiles imported by persons who manufacture automobiles in Canada until such time as the imported automobiles are sold in Canada by such persons."

11. Part I of the Schedule to the Excise Act be amended by repealing subsection 1.(1) thereof and substituting therefor the following:
  - "1.(1) On every gallon of the strength of proof distilled in Canada, except as hereinafter otherwise provided, sixteen dollars and twenty-five cents, and so in proportion for any greater or less strength than the strength of proof and for any less quantity than a gallon."
12. Part II of the Schedule to the Excise Act be repealed and the following substituted therefor:

"

## II. CANADIAN BRANDY

On every gallon of the strength of proof, fourteen dollars and twenty-five cents, and so in proportion for any greater or less strength than the strength of proof and for any less quantity than a gallon."

13. Sections 1, 2 and 3 of Part IV of the Schedule to the Excise Act be repealed and the following substituted therefor:

- "1. Manufactured tobacco of all descriptions except cigarettes, per pound actual weight, fifty cents.
2. Cigarettes weighing not more than three pounds per thousand, four dollars and fifty cents per thousand.
3. Cigarettes weighing more than three pounds per thousand, five dollars and fifty cents per thousand."



NOTICE OF WAYS AND MEANS MOTION

CUSTOMS TARIFF

1. That Schedule A to the Customs Tariff be amended by striking out tariff items 23610-1, 44043-1, 44047-1, 69615-1, 70310-1, 70311-1, 70312-1 and 70313-1, and the enumerations of goods and the rates of duty set opposite each of those items, and by inserting in Schedule A to the said Act the following items, enumerations of goods and rates of duty:

Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	General Tariff	Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Budget		
					B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
20612-1	<u>Bovine intranasal vaccines, when imported under permit of the Veterinary Director General .....</u>	Free	Free	25 p.c.	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.
23610-1	<u>Surgical bandages and slabs composed of textile fabrics specially coated with Plaster of Paris compound; other articles and materials specially designed for use as or for use in making orthopedic casts, splints and other similar supports</u>	10 p.c.	10 p.c.	35 p.c.	10 p.c. 20 p.c. 22½ p.c. 15 p.c.	10 p.c. 27½ p.c. 27½ p.c. 17½ p.c.	35 p.c. 55 p.c. 50 p.c. 30 p.c.
42712-1	<u>Amusement riding devices of the kinds used at exhibitions or fairs, ancillary equipment imported therewith; parts of the foregoing ..</u>	Free	Free	20 p.c.	2½ p.c. 10 p.c. Various	15 p.c. 17½ p.c. Various	35 p.c. 35 p.c. Various
44043-1	<u>Aircraft, not including engines, under such regulations as the Minister may prescribe:</u>  <u>When of types or sizes not made in Canada .....</u> <u>on and after July 1, 1976</u>	Free Free	Free 7½ p.c.	27½ p.c. 27½ p.c.	Free Free (on and after July 1, 1974)	Free 7½ p.c.	27½ p.c. 27½ p.c. 1, 1974)
							...

Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	General Tariff	Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Budget		
					B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
44047-1	Aircraft engines, when imported for use in the equipment of aircraft:  When of types or sizes not made in Canada ..... on and after July 1, 1976	Free Free	Free 7½ p.c.	27½ p.c. 27½ p.c.	Free Free (on and after July 1, 1974)	Free 7½ p.c.	27½ p.c. 27½ p.c.
69615-1	Moving picture films, sound or silent, separate sound film track, slides and slide films, positive or negative, and sound recordings for use therewith; Sound recordings for use by educational, scientific or cultural institutions or societies; Sound recordings other than for sale or rental; Models, static and moving; Video tape recordings; Wall charts, maps and posters;						...

Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	General Tariff	Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Budget		
					B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
69615-1 (Cont'd)	<p>All the foregoing which (a) are of an educational, scientific or cultural character within the meaning of the Agreement for Facilitating the International Circulation of Visual and Auditory Materials of an Educational, Scientific and Cultural Character adopted at Beirut, Lebanon in 1948, and</p> <p>(b) have been certified by the Government or by a recognized representative authority of the Government of the country of production or by an appropriate representative of the United Nations Educational, Scientific and Cultural Organization as being of an international educational, scientific or cultural character;</p> <p>Under such regulations as the Minister may prescribe .....</p>						
69645-1	<p>Sound recordings, in single copies, sent unsolicited and without charge to a reviewer for bona fide review purposes .....</p>	Free	Free	Free	Free	Free	Free
		Free	Free	Free	15 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
					15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.
							...

Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	General Tariff	Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Budget		
					B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
70310-1	<p>Goods (not including alcoholic beverages, cigars, cigarettes and manufactured tobacco except where specifically provided therefor) acquired abroad by a resident of Canada for his personal or household use or as souvenirs or gifts, but not bought on commission or as an accommodation for any other person or for sale, and declared by him at the time of his return to Canada, under such regulations as the Minister may prescribe:</p> <p>Valued at not more than <u>fifty</u> dollars (including alcoholic beverages not exceeding forty ounces, and tobacco not exceeding fifty cigars, two hundred cigarettes and two pounds of manufactured tobacco) and included in the baggage accompanying the resident of Canada returning from abroad after an absence from Canada of not less than forty-eight hours .....</p> <p>A resident of Canada shall not be entitled to the exemption granted under this item more often than once in each calendar quarter, that is in each quarterly period in a year beginning on January 1, April 1, July 1 and October 1, respectively.</p>	Free	Free	Free	Free Various	Free Various	Free Various
							...

Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	General Tariff	Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Budget		
					B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
70311-1	<p>Valued at not more than <u>one hundred and fifty dollars</u> (including alcoholic beverages not exceeding forty ounces, and tobacco not exceeding fifty cigars, two hundred cigarettes and two pounds of manufactured tobacco) and included in the baggage accompanying the resident of Canada returning from abroad after an absence from Canada of not less than <u>seven days</u> .....</p> <p>Goods (other than alcoholic beverages, cigars, cigarettes and manufactured tobacco) acquired in any country beyond the continental limits of North America may be entered under this item although they are not included in the baggage accompanying the returning resident if they are declared by him at the time of his return to Canada.</p> <p>The exemption granted under this item shall be extended only to a resident who, upon his return to Canada, establishes in such form and manner as the Minister may specify by regulation that he has been abroad for a minimum period of seven days, which form and manner may differ according to the country visited or the mode of travel used.</p>	Free	Free	Free	Free Various	Free Various	Free Various

...



Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	General Tariff	Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Budget		
					B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
70311-1 (Cont'd)	A resident of Canada shall not be entitled to the exemption granted under this item more than once in a calendar year and he shall not be entitled, with respect to the same trip abroad, to claim an exemption under tariff item 70310-1 if he claims an exemption under this item.						
70312-1	Valued at not more than one hundred and <u>fifty</u> dollars (not including goods otherwise allowed duty-free entry into Canada, nor alcoholic beverages, cigars, cigarettes and manufactured tobacco) and included in the baggage accompanying the resident of Canada returning from abroad after an absence from Canada of not less than forty-eight hours .....	25 p.c.	25 p.c.	25 p.c.	25 p.c. Various	25 p.c. Various	25 p.c. Various
70313-1	Valued at not more than ten dollars (not including alcoholic beverages, cigars, cigarettes and manufactured tobacco) and included in the baggage accompanying the resident of Canada returning from abroad after an absence from Canada of not less than forty-eight hours .....	Free	Free	Free	Free Various	Free Various	Free Various
	The exemption granted under this item shall be extended only to a resident who, at the time of his return to Canada, is not entering any other goods under any other item of this heading.						...

Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	General Tariff	Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Budget		
					B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
(Cont'd)	<p>Goods entitled to entry under any item of this heading shall be exempt from all other imposts notwithstanding the provisions of this Act or any other Act.</p> <p>The Minister by regulation may, notwithstanding any other provision in customs legislation relating to the entry of goods, excuse a returning resident of Canada from any requirement for making a written declaration or entry with respect to goods entitled to entry under any item of this heading.</p> <p>The Governor in Council may, by order, on the recommendation of the Minister of Finance, reduce the maximum value of goods that are entitled to entry under any item of this heading but every order made pursuant to this authority shall be published in the Canada Gazette, and shall cease to have any force or effect with respect to any period following the 180th day from the date of its making or, if Parliament is not then sitting, the 15th day next thereafter that Parliament is sitting, unless not later than that day the order is approved by resolution adopted by both Houses of Parliament.</p>						

...

Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	General Tariff	Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Budget		
					B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
87500-1	<p>Handicraft goods designated by Order of the Governor in Council, the growth, produce or manufacture of a country entitled to the benefits of the General Preferential Tariff, when certified by the government of the country of production or by any other authority in the country of production recognized by the Minister as competent for that purpose:</p> <p>(a) to be handicraft products with traditional or artistic characteristics that are typical of the geographical region where produced, and</p> <p>(b) to have acquired their essential characteristic by the handiwork of individual craftsmen.</p> <p>Under such regulations as the Minister may prescribe .....</p>	Free	Free	25 p.c.	15 p.c. 10 p.c. 15 p.c. 15 p.c. Various	20 p.c. 15 p.c. 20 p.c. 15 p.c. Various	25 p.c. 40 p.c. 30 p.c. 25 p.c. Various
							...

2. That any enactment founded upon paragraph 1 of this motion shall be deemed to have come into force on the 7th day of May, 1974, and to have applied to all goods mentioned in the said paragraph imported or taken out of warehouse for consumption on or after that day, and to have applied to goods previously imported for which no entry for consumption was made before that day.

3. That the provisions of any enactment founded upon paragraphs 1 and 8 of the Notice of Ways and Means Motion relating to the Customs Tariff tabled by the Minister of Finance in the House of Commons on the 1st day of March, 1974 shall be extended for a period of six months from the 1st day of July, 1974 to the 31st day of December, 1974 except as it applies to tariff item 9205-1.

2. Que tout texte législatif fondé sur le paragraphe 1 de la présente motion sera réputé être entré en vigueur le 7<sup>e</sup> jour de mai 1974 et s'être appliqué à toutes les marchandises mentionnées dans ledit paragraphe et importées ou sorties d'entrepôt pour la consommation à compter de cette date, et s'être appliqué aux marchandises antérieurement importées pour lesquelles aucune déclaration en vue de la consommation n'a été présentée avant ladite date.

3. Que les dispositions de tout texte législatif fondé sur les paragraphes 1 et 8 de l'Avis de motion des voies et moyens ayant trait au Tarif des douanes déposé par le ministre des Finances à la Chambre des communes le 1<sup>er</sup> mars 1974 soient prolongées pour une période de six mois allant du 1<sup>er</sup> juillet 1974 au 31 décembre 1974, sauf dans la mesure où elles s'appliquent au numéro tarifaire 9205-1.

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée.	Tarif général	Droits en vigueur avant les droits proposés dans le présent budget			
					Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	
87500-1	<p>Marchandises d'artisanat désignées par décret du Gouverneur en conseil, cultivées, produites ou fabriquées dans tout pays ayant droit aux avantages du Tarif de préférence général, lorsqu'elles ont été certifiées par le gouvernement du pays de production ou par toute autre personne autorisée dans le pays de production, reconnue par le Ministre comme étant compétente à cette fin, :</p> <p>a) comme étant des produits d'artisanat ayant des caractéristiques traditionnelles ou artistiques qui sont typiques de la région géographique où ils ont été produits, et</p> <p>b) comme ayant reçu leur caractéristique essentielle du travail manuel d'artisans individuels.</p> <p>Sous réserve des règlements que le Ministre peut prescrire .....</p>	Fn fr.	Fn fr.	25 p.c.	<p>15 p.c.</p> <p>10 p.c.</p> <p>15 p.c.</p> <p>15 p.c.</p> <p>Divers</p>	<p>20 p.c.</p> <p>15 p.c.</p> <p>20 p.c.</p> <p>15 p.c.</p> <p>Divers</p>	<p>25 p.c.</p> <p>40 p.c.</p> <p>30 p.c.</p> <p>25 p.c.</p> <p>Divers</p>	



Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Droits en vigueur avant les droits proposés dans le présent budget		
					Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
(Suite)	<p>Les marchandises admises en vertu d'un des numéros de la présente rubrique seront exemptes de toute autre imposition nonobstant les dispositions de la présente loi ou de toute autre loi.</p> <p>Le ministre peut, par voie de règlement, nonobstant toute autre disposition que renferme la législation douanière concernant l'importation de marchandises, exempter un résident du Canada y revenant de toute exigence de présenter une attestation ou une déclaration écrite à l'égard de marchandises dont l'importation est permise en vertu d'un des numéros tarifaires de la présente rubrique.</p> <p>Le gouverneur en conseil peut, par décret, sur la recommandation du ministre des Finances, réduire la valeur maximale des marchandises dont l'importation est permise en vertu d'un des numérostarifaires de la présente rubrique mais chaque décret rendu en vertu de cette autorisation devra être publié dans la Gazette du Canada et cessera d'être en vigueur ou d'avoir effet relativement à toute période postérieure au 180<sup>e</sup> jour qui suit la date de son établissement ou, si le Parlement ne siège pas à ce moment-là, au 15<sup>e</sup> jour où il siège par la suite, à moins que, ce jour-là au plus tard, le décret n'ait été approuvé par une résolution adoptée par les deux Chambres du Parlement.</p>						

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Droits en vigueur avant les droits proposés dans le présent budget			
					Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	
70311-1 (Suite)	Un résident du Canada n'aura pas droit à l'exemption accordée en vertu du présent numéro plus d'une fois au cours d'une année civile et il n'aura pas le droit de demander, relativement au même voyage à l'étranger, une exemption en vertu du numéro tarifaire 70310-1 s'il demande une exemption en vertu du présent numéro.							
70312-1	Évaluées au plus à cent cinquante dollars (à l'exclusion des marchandises dont l'entrée en franchise au Canada est permise ailleurs, des boissons alcooliques, des cigares, des cigarettes et du tabac fabriqué) et contenues dans les bagages accompagnant le résident du Canada revenant de l'étranger après une absence du Canada d'au moins quarante-huit heures.....	25 p.c.	25 p.c.	25 p.c.	25 p.c. Divers	25 p.c. Divers	25 p.c. Divers	25 p.c. Divers
70313-1	Évaluées au plus à dix dollars (à l'exclusion des boissons alcooliques, des cigares, des cigarettes et du tabac fabriqué) et contenues dans les bagages accompagnant le résident du Canada revenant de l'étranger après une absence du Canada d'au moins quarante-huit heures.....	En fr.	En fr.	En fr.	En fr. Divers	En fr. Divers	En fr. Divers	En fr. Divers
	L'exemption accordée en vertu du présent numéro ne s'appliquera que dans le cas d'un résident qui, lors de son retour au Canada, n'importe pas d'autres marchandises en vertu d'un autre numéro de la présente rubrique.							

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Droits en vigueur avant les droits proposés dans le présent budget			
					Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	
70311-1	<p>Évaluées au plus à cent cinquante dollars (y compris les boissons alcooliques ne dépassant pas quarante onces et une quantité de tabac ne dépassant pas cinquante cigares, deux cents cigarettes et deux livres de tabac fabriqué) et contenues dans les bagages accompagnant le résident du Canada revenant de l'étranger après une absence du Canada d'au moins <u>sept</u> jours.....</p> <p>Les marchandises (autres que les boissons alcooliques, les cigares, les cigarettes et le tabac fabriqué) acquises dans tout pays situé en dehors des limites continentales de l'Amérique du Nord peuvent être importées en vertu du présent numéro même si elles ne sont pas contenues dans les bagages accompagnant le résident revenant au pays si elles sont déclarées par ce dernier lors de son retour au Canada.</p> <p>L'exemption accordée en vertu du présent numéro ne s'appliquera que dans le cas d'un résident qui, lors de son retour au Canada, établit, en la forme et de la manière que peut prescrire le Ministre par voie de règlement, qu'il a été à l'étranger pendant une période minimale de <u>sept</u> jours, cette forme ainsi que cette manière pouvant différer selon le pays visité ou le moyen de transport utilisé.</p>	En fr.	En fr.	En fr.	En fr. Divers	En fr. Divers	En fr. Divers	

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Droits en vigueur avant les droits proposés dans le présent budget		
					Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
70510-1	<p>Marchandises (à l'exclusion des boissons alcooliques, des cigares, des cigarettes et du tabac fabriqué, sauf lorsqu'ils sont expressément dénommés ailleurs) acquises à l'étranger par un résident du Canada pour son usage personnel ou domestique, ou comme souvenirs ou cadeaux, mais non achetées à la demande d'autres personnes ni pour rendre service, ni pour la vente, et déclarées par ledit résident lors de son retour au Canada, selon les règlements que peut établir le Ministre :</p> <p>Évaluées au plus à cinquante dollars (v compris les boissons alcooliques ne dépassant pas quarante onces et une quantité de tabac n'excédant pas cinquante cigares, deux cents cigarettes et deux livres de tabac fabriqué) et contenues dans les bagages accompagnant le résident du Canada revenant de l'étranger après une absence du Canada d'au moins quarante-huit heures .....</p> <p>Un résident du Canada n'aura pas droit à l'exemption accordée en vertu du présent numéro plus d'une fois par trimestre de l'année civile, c'est-à-dire dans chaque période trimestrielle de l'année commençant le 1<sup>er</sup> janvier, le 1<sup>er</sup> avril, le 1<sup>er</sup> juillet et le 1<sup>er</sup> octobre respectivement.</p>	En fr.	En fr.	En fr.	En fr. Divers	En fr. Divers	En fr. Divers

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Droits en vigueur avant les droits proposés dans le présent budget		
					Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
60615-1 (Suite)	<p>Tous les articles qui précèdent et qui</p> <p>a) sont de caractère éducatif, scientifique ou culturel au sens de l'Accord visant à faciliter la circulation internationale du matériel visuel et auditif de caractère éducatif, scientifique ou culturel, ratifié à Beyrouth, Liban, en 1948, et</p> <p>b) ont été certifiés par le gouvernement ou par un représentant autorisé du gouvernement du pays de production ou encore par un représentant autorisé de l'Organisation des Nations Unies pour l'éducation, la science et la culture, comme étant d'un caractère éducatif, scientifique ou culturel d'ordre international;</p> <p>Sous réserve des règlements que le Ministre peut prescrire.....</p>	En fr.	En fr.	En fr.	En fr.	En fr.	En fr.
60645-1	<p>Enregistrements sonores, en une seule copie, envoyés sans avoir été demandés et gratuitement à un critique à des fins authentiques de critique.....</p>	En fr.	En fr.	En fr.	15 p.c. 15 p.c.	15 p.c. 15 p.c.	25 p.c. 30 p.c.

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Droits en vigueur avant les droits proposés dans le présent budget		
					Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
44047-1	Moteurs d'aéronefs, importés pour être installés sur des aéronefs :  De modèles ou grosseurs non fabriqués au Canada.....et..... à compter du 1 <sup>er</sup> juillet 1976	En fr. En fr.	En fr. 7½ p.c.	27½ p.c. 27½ p.c.	En fr. En fr. (à compter du 1 <sup>er</sup> juillet 1974)	En fr. 7½ p.c.	27½ p.c. 27½ p.c.
69615-1	Films cinématographiques, sonores ou silencieux, pistes sonores distinctes, clichés de projection rigides ou flexibles, positifs ou négatifs, et les enregistrements sonores qui leur sont destinés; Enregistrements sonores à l'usage des institutions ou sociétés éducatives, scientifiques ou culturelles; Enregistrements sonores autres que pour la vente ou la location; Modèles fixes ou mobiles; Enregistrements magnétoscopiques; Cartes murales, cartes géographiques et affiches;						



Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Droits en vigueur avant les droits proposés dans le présent budget		
					Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
20612-1	Vaccins intranasaux pour bovins, importés en vertu d'un permis du vétérinaire directeur général .....	En fr.	En fr.	25 p.c.	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.
23610-1	Bandages chirurgicaux et bandes en tissu textile spécialement enduits d'un composé de plâtre de Paris; autres articles et matières conçus spécialement pour servir comme ou pour servir à faire des plâtres orthopédiques, des éclisses orthopédiques et autres supports semblables .....	10 p.c.	10 p.c.	35 p.c.	10 p.c. 20 p.c. 22½ p.c. 15 p.c.	10 p.c. 27½ p.c. 27½ p.c. 17½ p.c.	35 p.c. 55 p.c. 50 p.c. 30 p.c.
42712-1	Manèges du genre utilisé lors d'expositions ou de foires, accessoires importés avec ces articles; pièces de ce qui précède ...	En fr.	En fr.	20 p.c.	2½ p.c. 10 p.c. Divers	15 p.c. 17½ p.c. Divers	35 p.c. 35 p.c. Divers
44043-1	Aéronefs, à l'exclusion des moteurs, selon les règlements que peut établir le Ministre :  De modèles ou grosseurs non fabriqués au Canada ..... à compter du 1er juillet 1976	En fr. En fr.	En fr. 7½ p.c.	27½ p.c. 27½ p.c.	En fr. En fr. (à compter du 1er juillet 1974)	En fr. 7½ p.c.	27½ p.c. 27½ p.c.

AVIS DE MOTION DES VOIES ET MOYENS

TARIF DES DOUANES

1. Que la Liste A du Tarif des douanes soit modifiée par le retranchement des numéros tarifaires 23610-1, 44043-1, 44047-1, 63615-1, 70310-1, 70311-1, 70312-1 et 70315-1 ainsi que des énumérations de marchandises et des taux de droit figurant vis-à-vis de chacun de ces numéros, et par l'insertion dans la Liste A de ladite loi des numéros, des énumérations de marchandises et des taux de droit suivants :

Les articles 9, 10, 11 et 12 ne s'appliquent pas à l'un quelconque des articles y mentionnés qui sont vneus dans des conditions à l'égard desquelles l'exemption de la taxe de consommation ou de vente est prévue en vertu d'une disposition de cette Loi autre que le paragraphe 27(2).

Le paiement de la taxe imposée en application de l'article 9 puisse être différé, dans le cas des automobiles importées par des personnes qui fabriquent des automobiles au Canada, jusqu'au moment où les automobiles importées sont vendues par ces personnes.

11. La Partie I de l'Annexe à la Loi sur l'accise soit modifiée par l'abrogation du paragraphe 1.(1) de ladite Partie et son remplacement par ce qui suit:

"1. (1) Sur chaque gallon d'esprit-preuve distillé au

Canada, sauf les dispositions contraires qui suivent, seize dollars et vingt-cinq cents, et ainsi proportionnellement pour tout degré supérieur ou inférieur à la preuve et pour toute quantité moindre qu'un gallon."

12. La Partie II de l'Annexe à la Loi sur l'accise soit abrogée et remplacée par ce qui suit:

" II. BRANDY CANADIEN

Sur chaque gallon d'esprit-preuve, quatorze dollars et vingt-cinq cents, et ainsi proportionnellement pour tout degré supérieur ou inférieur à la preuve et pour toute quantité moindre qu'un gallon."

13. Les articles 1, 2 et 3 de la Partie IV de l'Annexe à la Loi sur l'accise soient abrogés et remplacés par ce qui suit:

"1. Tabac fabriqué de toutes catégories, excepté les cigarettes, cinquante cents la livre, poids réel.

2. Cigarettes pesant au plus trois livres le millier, quatre dollars cinquante cents le millier.

3. Cigarettes pesant plus de trois livres le millier, cinq dollars cinquante cents le millier."

10. L'Annexe I à la Loi sur la taxe d'accise soit en outre modifiée par l'insertion des alinéas suivants:

"9. Automobiles, à l'exclusion des ambulances, corbillards ou automobiles conçues pour transporter au moins 12 passagers

a) automobiles autres que les familiales et fourgonnettes conçues pour transporter plus de six passagers, pour chaque centaine de livres ou partie de centaine de livres dont le poids de l'automobile dépasse quatre mille cinq cents livres .....vingt dollars;

b) familiales y compris les fourgonnettes conçues pour transporter plus de six passagers, pour chaque centaine de livres ou partie de centaine de livres dont le poids de la famille dépasse cinq mille cent livres .....vingt dollars;

et, aux fins du présent article, le poids d'une automobile soit le poids de l'automobile complète au moment de sa vente par le fabricant ou l'importateur, selon le cas, y compris le poids, à ce moment, de tous les articles et matières dont la valeur est comprise dans son prix de vente, déterminé de la façon prescrite à la Partie V de cette Loi.

10. Motocyclètes munies d'un moteur de cylindrée supérieure à deux cent cinquante centimètres cubes .....trois pour cent.

11. Bateaux conçus pour être mus principalement par des moteurs dépassant vingt chevaux vapeur; et moteurs dépassant vingt chevaux vapeur (y compris assemblages d'entraînement) pour bateaux .....trois pour cent.

12. Aéronefs, non compris les aéronefs militaires et aéronefs possédés ou exploités par une catégorie de transporteur aérien autorisé conformément au Règlement sur les services aériens commerciaux promulgué en vertu de la Loi sur l'aéronautique à fournir un service aérien commercial que le gouverneur en conseil peut prescrire par règlement et qui sont achetés pour être employés à un service de ce genre .....trois pour cent.

- c) Les appareils de commande à sélecteur, achetés sur l'ordonnance écrite d'un médecin reconnu, conçus spécialement à l'intention des personnes handicapées physiquement pour leur permettre de choisir, d'actionner ou de commander divers appareils ménagers et matériels industriels et de bureau;
- d) Les appareils électroniques de surveillance cardiaque, achetés sur l'ordonnance écrite d'un médecin reconnu par un particulier souffrant de troubles cardiaques, pour son propre usage, y compris les piles conçues spécialement pour alimenter ces appareils;
- e) Les lits d'hôpitaux achetés ou loués sur l'ordonnance écrite d'un médecin reconnu par une personne invalide pour son propre usage;
- f) Les aiguilles et seringues conçues à des fins médicales; et
- g) Les articles et matières devant servir exclusivement à la fabrication ou à la production des produits exempts de la taxe susmentionnés.

6. L'exemption de la taxe de consommation ou de vente à l'égard des articles divers soit étendue aux manèges d'amusement, matériel, accessoires et pièces détachées y destinés, à l'exclusion des camions et des articles dits appareils à sous ou à pièces, spécialement conçus en vue de l'utilisation aux foires ou expositions agricoles ou commerciales.

7. L'exemption de l'obligation de payer la taxe de consommation ou de vente prévue à l'article 28(2) de la Loi sur la taxe d'accise, pour les documents imprimés produits par Sa Majesté du chef du Canada pour son propre usage, soit abrogée.

8. L'article 25(1) de la Loi sur la taxe d'accise soit modifié en majorant la taxe d'accise spéciale qui est imposée sur les vins:

a) de vingt cents par gallon sur les vins, autres que le cidre, de toute espèce contenant au plus sept pour cent d'alcool absolu en volume;

b) de quarante cents par gallon sur les vins, autres que le cidre, de toute espèce contenant plus de sept pour cent d'alcool absolu en volume.

9. L'Annexe I à la Loi sur la taxe d'accise soit modifiée par l'abrogation de l'alinéa 6 de ladite Annexe et son remplacement par l'alinéa suivant:

"6. Cigares .....vingt et demi pour cent.

5. L'exemption de la taxe de consommation ou de vente sur les aides et appareils destinés à aider les personnes handicapées physiquement soit étendue aux articles suivants:
- a) Les appareils de communication, devant servir avec un dispositif téléphonique ou téléphonique, achetés sur l'ordonnance écrite d'un médecin reconnu, à l'intention des sourds et des muets;
  - b) chaises d'invalides, chaises percées, dispositifs pour faciliter la marche et toutes autres aides de locomotion, avec ou sans roues; moteurs et assemblages de roues pour ces articles; dispositifs de structuration fonctionnelle; sièges de toilette, de baignoire et de douche; tout ce qui précède spécialement conçu pour les invalides; accessoires et équipements complémentaires des articles précédents; y compris les piles conçues pour servir avec ces articles;
4. La définition d'une "institution munie d'un certificat" figurant au paragraphe 45(1) de la Loi sur la taxe d'accise soit abrogée et remplacée par la définition suivante:
- a) "institution munie d'un certificat" désigne une institution qui, d'après un certificat délivré par le ministre de la Santé nationale et du Bien-être social, est déclarée, à compter du jour spécifié dans le certificat, constituer le but principal est de fournir des soins aux enfants, aux vieillards, aux infirmes ou aux invalides, et
  - b) Les articles devant servir dans des réseaux de distribution d'eau relevant d'une municipalité.
- a) Les véhicules de transport de passagers et les pièces y destinées (à l'exclusion des véhicules conçus pour transporter moins de 12 passagers) devant servir exclusivement et principalement à l'exploitation d'un réseau municipal de transport en commun qui assure quotidiennement au grand public un service prévu selon un horaire régulier, possède ou exploite, ou devant être possédé ou exploité, pour le compte d'une municipalité;
  - b) Les articles devant servir dans des réseaux de distribution d'eau relevant d'une municipalité.



Avis de motion des voies et moyens

Loi modifiant la Loi sur la taxe d'accise

et la Loi sur l'accise

Qu'il y ait lieu de présenter un projet de loi afin de modifier la Loi sur la taxe d'accise et la Loi sur l'accise et de prévoir, entre autres choses que, à compter du 7 mai 1974:

1. Les articles suivants soient exemptés de la taxe de consommation ou de vente:

a) Les vêtements et les chaussures que le gouverneur en conseil peut déterminer par règlement y compris les matières destinées principalement à leur production domestique ou commerciale;

b) Les bicyclettes; et

c) Les articles et matières devant servir exclusivement à la fabrication ou à la production des produits exempts de la taxe susmentionnés.

2. Les articles suivants (à l'exclusion des camions) soient exemptés de la taxe de consommation ou de vente:

a) Le matériel de creusage et de terrassement; Les grues; Les engins de compactage et rouleaux compresseurs; Les pompes et compresseurs à air; Les accessoires des articles précédents; dont le prix dépasse \$1,000 l'unité et qui sont conçus spécialement pour la construction ou la démolition;

b) Le matériel conçu pour servir directement à la préparation, à la mise en place ou au repandage du béton ou de l'asphalte; Les accessoires des articles précédents; dont le prix dépasse \$1,000 l'unité; et

c) Les articles et matières devant servir exclusivement à la fabrication ou à la production des produits exempts de la taxe susmentionnés.

3. Les articles suivants, s'ils sont vendus à une municipalité ou importés par une municipalité ou pour son compte, pour son propre usage et non pour la revente, soient exempts de la taxe de consommation ou de vente:

Avis de motion des voies et moyens

visant à modifier le chapitre 17

des Statuts du Canada de 1960-61

Abrogation de  
l'article 10

Qu'il y a lieu de présenter une  
mesure ayant pour objet de modifier le chapitre  
17 des Statuts du Canada de 1960-1961, Loi  
modifiant le droit statutaire relatif à  
l'impôt sur le revenu, par l'abrogation de son  
article 10.

des montants déterminés en vertu de  
ceux-ci, abstraction faite du présent  
paragraphe et des montants déterminés  
en vertu de ceux-ci à l'égard de  
l'autre caisse de crédit.

(21) Que, à l'adoption du présent alinéa,  
l'article 64.3 desdites Règles soit abrogé.

Abrogation de  
l'article 64.3

Prolongement de  
certaines réserves de  
caisse de crédit

(20) Que

- a) La réserve cumulative maximale d'une nouvelle corporation créée à une date postérieure au 6 mai 1974 par suite d'une fusion, au sens de l'article 87 de la Loi de l'impôt sur le revenu, de caisse de crédit soit réputée être la fraction de sa réserve cumulative maximale à cette date, déterminée en vertu de l'alinéa 137(6)c) de ladite Loi, qui est en sus du total de tous les montants, s'il en est, visés aux alinéas 58(3.2)a) et b) desdites Règles et déterminés en vertu de ces dernières à l'égard de chacune des corporations remplacées; et
- b) la réserve cumulative maximale d'une caisse de crédit (l'"acquéreur") qui a acquis, mais non en vertu d'une fusion, à une date postérieure au 6 mai 1974, la totalité ou la majeure partie des avoirs d'une autre caisse de crédit soit la fraction de la réserve cumulative maximale de l'acquéreur à cette date, déterminée en vertu de l'alinéa 137(6)c) de la Loi de l'impôt sur le revenu, qui est en sus des montants déterminés en vertu des alinéas 58(3.2)a) et b) desdites Règles, comme si l'égard de l'acquéreur, chacun des montants déterminés en vertu desdits alinéas était le total
- c) aux fins du calcul du coût en capital réputé d'un bien amortissable acquis par une caisse de crédit avant 1972 aux termes du paragraphe 58(1) desdites règles, l'année d'acquisition du bien soit exclue.

1972, le coût en capital du bien soit réputé en être le coût en capital déterminé en faisant abstraction des dispositions de l'alinéa 58(1)c) desdites règles; et

Choix selon les paragraphes 97(2) et 98(3) communiqués en retard

(16) Que, lorsqu'un choix visé aux paragraphes 97(2) ou 98(3) de la Loi de l'impôt sur le revenu qui ne pouvait être fait qu'au plus tard à une date (la "date en question") antérieure au 7 mai 1974 ne l'a pas été, le choix soit réputé avoir été communiqué à la date en question si il est fait au plus tard le 31 décembre 1974.

Corporations étrangères affiliées

(17) Que, pour 1972 et les années d'imposition, pour 1972 et les années d'imposition des pertes

Report des pertes

(18) Que, pour 1972 et les années d'imposition postérieures, les mots "dans la mesure où elle aurait été déductible lors du calcul du revenu du contribuable pour l'année d'imposition 1972" aux paragraphes 37(1) et (3) desdites Règles soient supprimés et remplacés par les mots "dans la mesure où elle aurait été déductible lors du calcul du revenu imposable du contribuable pour l'année d'imposition 1972".

Bien amortissable des caisses de crédit acquis avant 1972

(19) Que, pour 1972 et les années d'imposition postérieures,

a) tout bien amortissable acquis par une caisse de crédit dans une année d'imposition se terminant avant 1972 soit réputé avoir été acquis par elle le dernier jour de son année d'imposition 1971;

b) aux fins du calcul d'un gain en capital tiré de la disposition d'un bien amortissable acquis par une caisse de crédit dans une année d'imposition se terminant avant

b) pour 1971 et les années d'imposition antérieures, l'article 83 de la loi de l'impôt sur le revenu, tel qu'il s'interprétait dans le cadre de son application pour ces années,

soient modifiés de façon à ce que les mots "revenu tiré de l'exploitation d'une mine" comprennent le revenu raisonnablement attribuable au traitement de minerais extraits d'une mine jusqu'au stade du métal primaire ou son équivalent.

(13) Que, lorsque, à une date donnée postérieure à 1971 et antérieure à 1974, un dividende visé au paragraphe 83(1) ou (2) de la loi de l'impôt sur le revenu est devenu payable par une corporation et que l'option y mentionnée n'a pas été prise au plus tard à la date où elle devait l'être, l'option sera réputée avoir été prise à cette dernière date si l'option est prise de la manière et dans la forme prescrites au plus tard le 31 décembre 1974.

(14) Que, lorsqu'un dividende en capital, visé au paragraphe 83(2) de la loi de l'impôt sur le revenu, d'une corporation est devenu payable, dans une année d'imposition, à une date donnée postérieure à 1971 et antérieure au 7 mai 1974, aux fins du calcul du compte de dividende en capital de la corporation immédiatement avant la date donnée, tous les montants, chacun d'entre eux étant un montant à l'égard d'une perte en capital résultant de la disposition d'un bien pendant l'année d'imposition et avant la date donnée, soient réputés être nuls.

(15) Que, lorsqu'un choix visé aux paragraphes 85(1) ou (2) de la loi de l'impôt sur le revenu qui ne pouvait être fait qu'au plus tard à une date (la "date en question") antérieure au 7 mai 1974 ne l'a pas été, le choix soit réputé avoir été fait à la date en question si il est fait au plus tard le 31 décembre 1974.

Options selon l'article 83 communiquées en retard

Règle spéciale pour les dividendes en capital payables avant une certaine date

Choix selon l'article 85 communiqué en retard



c) à l'adoption de la présente disposition, le paragraphe 26(21) desdites Règles soit abrogé à l'égard des fusions se produisant après le 6 mai 1974.

(11) Que, lorsque, à une date quelconque avant 1972, un contribuable a changé l'usage d'un bien qui, à cette date, était sa résidence principale, au sens de l'alinéa 54g) de la loi de l'impôt sur le revenu, en bien producteur de revenu, et en était propriétaire le 31 décembre 1971,

a) le contribuable puisse choisir, dans sa déclaration de revenu pour l'année d'imposition 1974 ou 1975, que le changement d'usage n'a pas eu lieu à cette date, et

b) si le contribuable fait ce choix, aux fins des alinéas 40(2)b) et 54g) de la loi de l'impôt sur le revenu

(A) le changement d'usage soit réputé avoir eu lieu le 1<sup>er</sup> janvier 1972, et

(B) le choix soit réputé être un choix visé au paragraphe 45(2) de la loi de l'impôt sur le revenu, et

(11) pour 1974 et les années d'imposition postérieures pour le site contribuable, aucune autre déduction du coût en capital ne puisse être faite à l'égard du bien.

(12) Que,

a) pour 1972 et les années d'imposition postérieures, l'article 28 desdites Règles et,

Changement de l'usage d'une résidence principale en bien producteur de revenu avant 1972: choix de présumer que le changement d'usage n'a pas eu lieu

Revenu tiré de l'exploitation d'une mine

(1) Le contribuable et la corporation canadienne donnée n'avaient pas de lien de dépendance immédiate-  
ment avant l'échange,

(11) Le contribuable, les personnes avec qui il a un lien de dépendance, ou le contribuable et les personnes avec qui il a un lien de dépendance, ne contrôlent pas, directement ou indirectement, de quelque manière que ce soit, la corporation canadienne donnée immédiatement après l'échange,

(111) aucune option n'est produite par le contribuable et la corporation canadienne donnée à l'égard de l'échange, en application des dispositions du paragraphe 85(1) ou (2) de la Loi de l'impôt sur le revenu, et

(1V) aucune contrepartie autre que les nouvelles actions n'est reçue par le contribuable pour les actions échangées,

nonobstant toute autre disposition desdites Règles ou de la Loi de l'impôt sur le revenu, aux fins des sous-alinéas 89(1)(11) et (1V1) de la Loi de l'impôt sur le revenu et de la détermination du coût et du prix de base rajusté pour le contribuable des nouvelles actions, les règles figurant aux alinéas a)(V) et (VI) s'appliquent, à condition que le contribuable n'ait pas inclus, lors du calcul de son gain ou de sa perte en capital, selon le cas, provenant de la disposition des actions échangées, un produit de disposition à l'égard des actions échangées égal à leur juste valeur marchande immédiatement avant l'échange; et

vertu d'un échange survenu avant le 7 mai 1974 auquel s'appliquait l'article 51 de cette loi, les règles suivantes s'appliquent:

(v) Le bien qui était l'ancien bien sera réputé ne pas avoir fait l'objet d'une disposition de la part du contribuable en vertu de la fusion, de l'échange ou du remaniement, selon le cas, mais avoir été modifié, du point de vue de la forme seulement, en vertu de ces derniers et avoir continué d'exister sous la forme d'un nouveau bien acquis pour ceux-ci, et

(vi) Le bien qui constitue le nouveau bien sera réputé ne pas avoir été acquis par le contribuable en vertu de la fusion, de l'échange ou du remaniement, selon le cas, mais avoir existé avant ces derniers sous la forme de l'ancien bien qui a été modifié, du point de vue de la forme seulement, en vertu de ceux-ci;

b)

lorsqu'un contribuable acquiert, après le 6 mai 1974, des biens qui sont des actions (les "nouvelles actions") d'une catégorie du capital-actions d'une corporation canadienne donnée en échange de biens en immobilisations qui étaient des actions du capital-actions d'une autre corporation (les "actions échangées") qui ont appartenu au contribuable sans interruption du 31 décembre 1971 jusqu'à une date précédant immédiatement l'échange et que

(l'"ancien bien") qui a appartenu au contribuable sans interruption du 31 décembre 1971 jusqu'à immédiatement avant la date de l'échange,

(iii) un échange d'obligations après le 6 mai 1974, auquel s'applique l'article 77 de la Loi de l'impôt sur le revenu, en vertu duquel un contribuable acquiert une obligation d'un débiteur (le "nouveau bien") en échange d'une autre obligation du même débiteur (l'"ancien bien") qui a appartenu au contribuable sans interruption du 31 décembre 1971 à une date précédant immédiatement l'échange, ou

(iv) un remaniement du capital d'une corporation après le 6 mai 1974 auquel s'applique l'article 86 de la Loi de l'impôt sur le revenu, en vertu duquel un contribuable n'acquiert que des actions d'une catégorie de capital-actions de la corporation (l'"ancien bien") qui ont appartenu au contribuable sans interruption du 31 décembre 1971 à une date précédant immédiatement l'échange,

nonobstant toute autre disposition desdites Règles ou de la Loi de l'impôt sur le revenu, aux fins des sous-alinéas 89(1)(i) et (vi) de la Loi de l'impôt sur le revenu et de la détermination du coût et du prix de base rajusté pour le contribuable du nouveau bien (mais non aux fins de la détermination du coût ou du prix de base rajusté, pour le contribuable, d'un nouveau bien reçu en

option d'acquérir des actions du capital-actions d'une corporation rem-  
placée (l'"ancien bien")  
qui a appartenu au con-  
tribuable sans interruption  
du 31 décembre 1971 à une  
date précédant immédiate-  
ment la fusion, ou

(C) une obligation, un billet,

un mortgage, une hypothèque,  
ou autre titre semblable  
de la nouvelle corporation  
(le "nouveau bien") comme  
unique contrepartie de la  
disposition lors de la  
fusion d'un bien en  
immobilisations qui consis-  
tait dans une obligation,  
un billet, un mortgage,  
une hypothèque ou un autre  
titre semblable, respecti-  
vement d'une corporation  
remplacée (l'"ancien  
bien") qui a appartenu au  
contribuable sans in-  
terruption du 31 décembre  
1971 à une date précédant  
immédiatement la fusion,  
et que le montant payable  
au détenteur du nouveau  
bien à l'échéance est le  
même que le montant qui  
aurait été payable au  
détenteur de l'ancien bien  
à l'échéance de celui-ci,

(ii)

un échange postérieur à 1971  
auquel s'applique l'article 51  
de la Loi de l'impôt sur le  
revenu, en vertu duquel un  
contribuable acquiert des  
actions du capital-actions  
d'une corporation (le "nouveau  
bien") en échange d'une action,  
d'une obligation, ou d'un  
billet de la corporation

régime de participation différée aux bénéfices, et qu'il a possédé ce bien par la suite, de façon ininterrompue, jusqu'à une date donnée après 1971, le coût effectif du bien pour le contribuable soit réputé en être la juste valeur marchande à la date où il a reçu le bien.

(10) Que,

a) lorsqu'il y a

(1) une fusion, au sens de l'article 87 de la Loi de l'impôt sur le revenu, après le 6 mai 1974, de deux corporations ou d'avantage (dont chacune est une "corporation remplacée") destinée à former une entité constituée (la "nouvelle corporation") et qu'un contribuable acquiert

(A) des actions d'une catégorie du capital-actions de la nouvelle corporation (le "nouveau bien") comme unique contrepartie de la disposition lors de la fusion de biens en immobilisations qui consistaient en actions d'une catégorie du capital-actions de la corporation remplacée (l'"ancien bien"), qui ont appartenu au contribuable sans interruption du 31 décembre 1971 à une date précédant immédiatement la fusion,

(B) une option pour acquérir

des actions du capital-actions de la nouvelle corporation (le "nouveau bien") comme unique contrepartie de la disposition lors de la fusion d'un bien en immobilisations qui consistait dans une

Fusions, échanges et remaniements de capital: surplus de capital en main en 1971 ne survenant pas dans certains cas: coût et prix de base rajusté d'un nouveau bien



(7) (7) Que, aux fins du paragraphe 26(8) desdites Règles,

Biens identiques :  
corporations d'assurance-vie :

a) pour 1972 et les années d'imposition postérieures tout bien d'une corporation d'assurance-vie qui est identique à un autre bien de la corporation soit réputée ne pas être identique à cet autre bien, à moins que les deux biens se soient

(1) compris dans la même caisse séparée de la corporation,

(11) détenus par la corporation dans le cadre de l'exploitation d'une entreprise d'assurance-vie au Canada, ou

(111) détenus par la corporation dans le cadre de l'exploitation d'une entreprise d'assurance-vie, et

titres de créance  
émis avant 1972, ne  
diffèrent que quant  
au principal

b) lorsqu'une obligation, un billet ou tout autre titre semblable a été émis avant 1972 par un débiteur, il soit considéré comme étant identique à un autre titre semblable émis par le débiteur avant 1972 si les deux titres sont identiques en ce qui a trait aux droits y rattachés, sauf quant au principal.

(8) (8) Que, pour 1972 et les années d'imposition postérieures, un bien amortissable ne figurant pas dans une catégorie prescrite fiscale d'une société, au sens du paragraphe 26(12) desdites Règles.

Masse fiscale d'une  
société: bien  
amortissable ne figurant  
pas dans une catégorie  
prescrite

Coût effectif d'un  
bien en immobilisations  
reçu avant 1972 de  
certains régimes

(9) (9) Que, lorsqu'un contribuable a reçu un bien en immobilisations avant 1972 d'un fonds ou régime de pension, d'un régime d'épargne-retraite, d'un régime de participation aux bénéfices pour employés, d'un régime de prestations d'assurance-chômage supplémentaires ou encore d'un

(iii) les montants à totaliser en vertu du sous-alinéa 26(5)(c)(ii) de ces Règles comprennent tout montant qui serait une perte en capital, si ce n'était du paragraphe 85(4) de la Loi de l'impôt sur le revenu, provenant de la disposition après 1971 de ce bien par une personne qui possédait ce bien avant qu'il ne soit acquis par le contribuable; et

b) aux fins du paragraphe 26(5) desdites Règles, lorsque, après le 6 mai 1974, le paragraphe 70(6) ou 73(1) de la Loi de l'impôt sur le revenu s'applique à un transfert de bien en immobilisations (autre qu'un bien amortissable) d'un contribuable à une fiducie y visée, le transfert soit réputé être une opération entre personnes ayant un lien de dépendance; et

transfert d'un bien en immobilisations d'un contribuable à une fiducie:

transfert à une corporation de certains biens en immobilisations d'un contribuable

c) aux fins du paragraphe 26(5) desdites Règles, lorsque, après le 6 mai 1974, il a été procédé à la vente d'un bien en immobilisations (autre qu'un bien amortissable) d'un contribuable à une corporation et qu'une option a été faite à son égard en vertu de l'article 85 de la Loi de l'impôt sur le revenu, la vente soit, réputée être une opération survenue entre personnes ayant un lien de dépendance.

Choix de la juste valeur marchande quant au coût d'un bien en immobilisations possédé au 31 décembre 1971

(6) Que, pour 1972 et les années d'imposition postérieures, le choix mentionné au paragraphe 26(7) desdites Règles n'ait pas à être fait au moment où le contribuable produit une déclaration de revenu pour la première année d'imposition y mentionnée, si, en plus des exceptions y mentionnées, le produit de la disposition de chaque bien dont on a disposé au cours de l'année est égal à la juste valeur marchande de ce bien au jour de l'évaluation.

Revenu professionnel :  
provision pour montants  
à recevoir en 1971

(4) Que, pour 1974 et les années d'imposition  
postérieures,

a) lorsqu'un contribuable a cessé à une  
date donnée d'être membre d'une  
société au moyen de laquelle il  
exploitait précédemment une entreprise  
qui était une profession libérale,  
et

b) lorsque le total investi par le  
contribuable dans ce genre de sociétés  
dépasse le total de ses investisse-  
ments dans des sociétés où il exploite  
cette entreprise à ce moment,

Les montants à recevoir en 1971, au sens  
du paragraphe 23(5) desdites Règles, à  
l'égard de cette entreprise soient inclus  
dans son revenu à un taux égal soit à un  
dixième des montants à recevoir chaque  
année ou aux montants réellement versés  
au contribuable à l'égard de ces montants  
à recevoir, le chiffre le plus élevé  
étant retenu.

(5) Que,

a) pour les opérations ou événements se  
produisant après le 6 mai 1974, le  
paragraphe 26(5) desdites Règles  
soit modifiée de sorte que:

(1) Le renvoi qui y est fait aux  
"opérations" soit supprimé et  
remplacé par les mots "opéra-  
tions ou événements":

(ii) Les montants à totaliser en  
vertu du sous-alinéa 26(5)c)(i)  
de ces Règles comprennent tout  
montant déterminé en vertu de  
l'alinéa 88(1)d) de la Loi de  
l'impôt sur le revenu; et

Droit gouvernemental  
renouvelable tous les  
ans :

(3) Que,

a) pour 1972 et les années d'imposition  
postérieures, la disposition 21(1)(b)  
(11)(B) desdites Règles comprend un  
droit gouvernemental annuel détenu  
par le contribuable au 31 décembre  
1971, qui n'était ni le droit  
initial, ni le droit gouvernemental,  
mais l'un d'une série de droits  
annuels selon lesquels les droits  
détenus en vertu du droit initial  
ont continué d'année en année; et

achalandage et autres  
éléments incorporels

b)

lorsqu'un contribuable meurt après  
le 6 mai 1974,

(1) les règles de l'article 21  
desdites Règles soient appli-  
cables à l'égard d'une dis-  
position présumée de tout bien  
en immobilisations admissibles  
lui appartenant à cette date  
relativement à une entreprise  
exploitée par lui tout au long  
de la période commençant le  
1<sup>er</sup> janvier 1972 et se terminant  
à son décès; et

(11)

aux fins du calcul du revenu  
d'une personne qui a acquis le  
bien en immobilisations admis-  
sibles, en vertu du décès du  
contribuable, la part de la  
somme effective, au sens du  
paragraphe 21(1) desdites  
Règles, qui est en sus de la  
somme qui est réputée être  
devenue payable au contribuable,  
en vertu de ce paragraphe, soit  
réputée ne pas avoir constitué  
un débours, une dépense, des  
frais, ou un coût, selon le  
cas, pour cette personne.

Avis de motion des voies et moyens visant à modifier les Règles de 1971 concernant l'application de l'impôt sur le revenu

Qu'il y a lieu de modifier les Règles de 1971 concernant l'application de l'impôt sur le revenu, savoir la Partie III du chapitre 63 des Statuts du Canada de 1970-71-72, et de prévoir, entre autres choses:

(1)

Que l'article 10 desdites Règles soit modifié de façon que, nonobstant toute disposition de la loi de l'impôt sur le revenu, lorsqu'une somme est payée ou créditée après 1975 à une personne non résidente et qu'une entente ou convention entre le gouvernement du Canada et celui d'un autre pays, ayant force de loi au Canada, prévoit que le taux de l'impôt à payer sur cette somme ne dépassera pas le taux stipulé dans l'entente ou la convention (le "taux stipulé"),

a)

tout renvoi dans la Partie XIII de cette loi à un taux supérieur au taux stipulé soit, à l'égard de ce paiement, interprétée comme un renvoi au taux stipulé, et

b)

saut lorsque la somme peut être raisonnablement attribuée à une entreprise exploitée par cette personne au Canada, aux fins de cette convention ou entente, cette personne soit réputée, à l'égard de ce paiement, ne pas être établie en permanence au Canada.

(2)

Que, après le 6 mai 1974, le mot "transactions" à l'alinéa 20(1)b) desdites Règles soit supprimé et remplacé par les mots "transactions ou événements autres que le décès d'un contribuable auxquels s'applique le paragraphe 70(5) de la Loi modifiée".

Retenue fiscale:  
certains paiements

Bien amortissable:  
bien en immobilisations autre qu'un bien amortissable

Définition  
d'action

Personnes unies  
par les liens du  
sang, du mariage  
ou de l'adoption

- (124) Que, à partir du 6 mai 1974, la définition  
du mot "action" au paragraphe 248(1) de  
ladite Loi soit modifiée afin d'inclure une  
partie d'action.
- (125) Que, pour 1972 et les années d'imposition  
postérieures, les définitions de personnes  
unies par les liens du sang, du mariage ou  
de l'adoption au paragraphe 251(6) de  
ladite Loi ne s'appliquent pas aux fins de  
la disposition 109(1)(h)(11)(B) de cette Loi.



b) de prêter de l'argent à une personne résidant au Canada, ou de faire mettre de l'argent à sa disposition, le montant soit réputé, aux fins de la Partie XIII de ladite Loi, être un paiement d'intérêt.

(121) Que,

a) pour les années d'imposition se terminant après le 6 mai 1974, les règles de l'article 216 de ladite Loi s'appliquent à une personne non résidente qui est membre d'une société, et

b) le paragraphe 216(5) de ladite Loi s'applique lorsque, après le 6 mai 1974, une personne non résidente ou une société dont elle est membre dispose de biens immeubles au Canada ou d'une concession forestière au Canada à l'égard desquels, lors du calcul de son revenu pour une année d'imposition pendant laquelle elle résidait au Canada, une somme avait été déduite en vertu de l'alinéa 20(1)a) de cette Loi.

Disposition par un non-résident de biens immeubles ou concessions forestières au Canada

Retenue fiscale: personne non résidente qui choisit de produire une déclaration de revenu: pension alimentaire ou paiements de soutien Impôt d'une filiale: dividendes imposables reçus

(122) Que, pour 1974 et les années d'imposition postérieures, l'article 217 de ladite Loi soit modifié de manière à inclure les pensions alimentaires ou autres paiements visés à l'alinéa 212(1)f) de ladite Loi, égal au montant pour lequel une personne non résidente peut produire une déclaration de revenu en vertu de la Partie I de ladite Loi.

(123) Que, pour les années d'imposition se terminant après le 6 mai 1974, les dividendes imposables reçus par une corporation mentionnée au paragraphe 219(1) de ladite Loi, à l'égard desquels la corporation a déduit un montant en vertu de l'article 112 de ladite Loi dans le calcul de son revenu imposable, soient ajoutés au montant à partir duquel, en application de la Partie XIV de ladite Loi, on calcule l'impôt.

paye ou crédite une somme à une personne non résidente, à l'égard de ce paiement, être une personne résidente au Canada dans la mesure où ce paiement était déductible dans le calcul de son revenu tiré de l'exploitation d'une entreprise au Canada, à moins que le payeur et le destinataire n'aient traité sans lien de dépendance et que le paiement n'ait été fait en vertu d'une entente conclue par écrit au plus tard le 6 mai 1974.

Retenue fiscale: sommes payables par des fiducies résidentes

(118) Que, pour les années d'imposition se terminant après le 6 mai 1974, lorsqu'une somme devient payable par une fiducie résidente au Canada à un bénéficiaire non résident, et que le montant est déductible dans le calcul du revenu de la fiducie pour une année d'imposition, aux fins de l'alinéa 212(1)c) de la dite Loi, la somme soit réputée avoir été payée au non-résident soit comme revenu de la fiducie, soit comme revenu en provenant, à la première à survenir des deux dates suivantes:

a) Le jour où la somme a été payée ou créditée, ou

b) le 90<sup>e</sup> jour après la fin de l'année d'imposition de la fiducie.

(119) Que, à partir du 1<sup>er</sup> janvier 1974, un dividende versé ou crédité par une corporation de placement hypothécaire, au sens de l'article 130.1 de la dite Loi, à une personne non résidente soit réputé, aux fins de la Partie XIII de la dite Loi, avoir été ainsi versé ou crédité à titre d'intérêt.

Retenue fiscale: paiements faits par une corporation de placement hypothécaire

Retenue fiscale: frais de garanties et d'engagement

(120) Que, lorsque, après le 6 mai 1974, une personne qui réside au Canada paye ou crédite une somme à une personne non résidente en contrepartie de l'acceptation, par cette dernière, de garantir le remboursement d'une obligation d'une personne résidente au Canada, ou

Retenue fiscale:  
paiements de  
location à l'égard  
de matériel  
roulant

(116) Que, lorsque après le 6 mai 1974, une personne qui est un résident du Canada paye ou crédite une somme à une personne non résidente du titre de l'utilisation de matériel roulant mentionné au sous-alinéa 212(1)(d)(vi) de ladite Loi, ce paiement soit assujéti à l'impôt en vertu de la Partie XIII de ladite Loi, sauf s'il a été fait par une compagnie de chemins de fer en application d'un accord conclu par écrit au plus tard le 6 mai 1974.

(117) Que, aux fins de la Partie XIII de ladite Loi, lorsque, après le 6 mai 1974,

a) une personne résidant au Canada paye ou crédite une somme à une société qui n'est pas une société canadienne, au sens de l'article 102 de cette Loi, la société soit réputée, à l'égard de ce paiement, être une personne non résidente,

b) une société paye ou crédite une somme à une personne non résidente, la société soit réputée, à l'égard de ce paiement, être une personne résidant au Canada dans la mesure où ce montant est déductible lors du calcul du revenu de la société tiré de sources canadiennes; et

c) une personne non résidente

(i) dont l'entreprise est exploitée principalement au Canada,

(ii) qui fabrique ou transforme des marchandises au Canada,

(iii) qui exploite un puits de pétrole ou de gaz au Canada, ou

(iv) qui extrait des minéraux de ressources minières au Canada,

Le cadre de régimes enregistrés d'épargne-retraite ou de régimes de participation différée aux bénéfices; et

b) pour 1974 et les années d'imposition postérieures, comprennent la part d'intérêt d'un paiement de rente ordinaire fait à une personne non résidente.

(115) Que,

a) à compter du 1<sup>er</sup> janvier 1972, l'alinéa 212(1)b) de ladite Loi ne s'applique pas à l'intérêt sur une obligation contractée par un assureur sur la vie dans le cadre de l'exploitation d'une entreprise d'assurance-vie dans un pays autre que le Canada;

b) à partir du 6 mai 1974, l'intérêt sur une obligation qui est assurée par la Société d'assurance-dépôts du Canada soit réputée ne pas être de l'intérêt à l'égard d'une obligation garantie par le gouvernement du Canada aux fins de la disposition 212(1)b)(ii)(c) de ladite Loi, et

c) à compter du 1<sup>er</sup> janvier 1976, l'intérêt sur une obligation, un billet, un mortgage, une hypothèque ou un titre semblable, mentionnés à l'une des sous-dispositions 212(1)b)(ii)(c)(i) à (v) de ladite Loi, soit exonéré d'impôt, en vertu de la Partie XIII de ladite Loi, si

(i) le titre est émis après 1975, et

(ii) l'intérêt est payé ou crédité à une personne qui réside dans un pays à prescrire par règlement.

Exemption pour l'intérêt de certains titres

Retenue fiscale: titre garanti par la Société d'assurance-dépôts du Canada

Retenue fiscale: certains d'intérêts fait par les assureurs sur la vie:

(1) se conformer à cet alinéa jusqu'à la date où l'option sera exercée, et

(11) avoir fait l'objet d'une disposition à cette date; et que

un contrat de rente soit réputé avoir été acquis à cette date à un coût égal à la valeur de rachat en espèces de la police, immédiatement avant cette date; et

b) le paragraphe 207.1(2) de la dite Loi soit modifié prévoyant que les polices d'assurance

(1) décrites au paragraphe a), et

(11) mentionnées à l'un des alinéas 198(6)c) à (e), inclusivement, de la dite Loi,

soient des placements admissibles pour une fiducie régie par un régime de participation différée aux bénéfices aux fins de la Partie XI.1 de cette Loi.

(113) Que, pour 1972 et les années d'imposition postérieures, le sous-alinéa 204e)(ix) de la dite Loi soit abrogé et remplacé par une règle afin que toute action cotée à une bourse de valeurs prescrite dans un pays autre que le Canada soit un placement admissible, au sens de l'alinéa 204e) de la dite Loi.

(114) Que les montants déductibles dans le calcul du revenu imposable d'un assureur sur la vie tiré de placements relatifs à l'assurance-vie au Canada

a) pour 1969 et les années d'imposition postérieures, comprennent la part d'intérêt des polices d'assurance-vie émises ou souscrites dans

Calcul de revenu imposable d'un assureur sur la vie tiré de placements relatifs à l'assurance-vie au Canada

Placement admissible: actions cotées à une bourse des valeurs étrangères

choix fait par elle, le cas échéant, en vertu de la Partie IX de cette Loi, avant qu'ait été fait le choix désigné un choix en vertu du paragraphe 196(1) de ladite Loi portant

(f) sur un montant visé à l'alinéa a) dudit paragraphe, si la corporation tion le demande, ou

(ii) dans tout autre cas, sur un montant visé à l'alinéa b) dudit paragraphe;

b)

tout impôt payé à la date donnée par la corporation par suite de son choix en vertu de la présente section sera réputé avoir été payé à la date à laquelle la corporation est réputée, aux termes du paragraphe a), avoir fait le choix à l'égard du montant visé à l'alinéa a) (i) ou (ii), selon le cas; et

c)

la corporation paiera de l'intérêt à un taux prescrit sur le montant de l'impôt décrit au paragraphe b) depuis la date où le choix désigné a été fait jusqu'à la date donnée.

(111) Que, lors du calcul du revenu en main non réparti en 1971 d'une corporation à une date donnée postérieure au 6 mai 1974, l'alinéa 196(4)b) de ladite Loi ne s'applique pas à une corporation personnelle désignée au sens de l'article 57 des Règles de 1971 concernant l'application de l'impôt sur le revenu.

(112) Que, pour l'année 1973 et les années d'imposition postérieures, à l'égard d'un placement admissible d'un régime de participation différée aux bénéfices,

a) des règles soient ajoutées à l'article 198 de ladite Loi prévoyant qu'une police d'assurance-vie mentionnée à l'alinéa (6)d) de cet article donnant une option au détenteur de la police de recevoir des paiements de rente soit réputée

Revenu en  
main non  
réparti  
en 1971:  
corporation  
personnelle  
désignée  
Régimes de  
participation  
différée aux  
bénéfices:  
placements  
admissibles:  
Parties X  
et XI.1



Revenu  
professionnel:  
régime des  
montants à  
recevoir en  
1971 inclus  
dans le revenu  
de l'année de  
décès

Perte résultant  
de la disposition  
d'un bien par les  
représentants  
légaux d'un contri-  
buable décédé:  
pertes nettes en  
capital et pertes  
autres qu'en  
capital

(108) Que, pour 1972 et les années d'imposition  
postérieures, lorsque, dans une année d'im-  
position au cours de laquelle un contri-  
buable meurt, un montant est inclus dans le  
calcul de son revenu en vertu de l'alinéa  
23(3)c) des Règles de 1971 concernant  
l'application de l'impôt sur le revenu, le  
représentant légal du contribuable puisse  
choisir, aux termes du paragraphe 159(5) de  
ladite loi, de payer l'impôt sur ce montant  
en six versements annuels égaux au plus  
avec l'intérêt y afférent au taux prescrit.

(109) Que, à l'égard des successions de contri-  
buables décédés après le 6 mai 1974, le  
paragraphe 164(6) de ladite loi soit  
modifié de manière que

a) les dispositions de biens de la succe-  
sion visée aux alinéas a) et b) de ce  
paragraphe doivent être faites pendant  
la première année d'imposition de la  
succession, et

b) les règles figurant aux alinéas e) et  
f) de ce paragraphe s'appliquent lors  
du calcul du revenu de la succession  
aux fins de l'article 3 de ladite loi.

Impôt sur le  
revenu en main  
non réparti  
en 1971:  
effet rétroactif  
du choix

(110) Que, lorsqu'une corporation a exercé un ou  
plusieurs choix en vertu de l'article 83 de  
ladite loi et par la suite, à une date  
donnée qui est postérieure à l'adoption de  
la présente section, fait un choix en vertu de  
la présente section, d'une manière et dans une  
forme à prescrire, dans lequel elle désigne  
l'un de ces choix (le "choix désigné"), les  
règles suivantes s'appliquent si, à la date  
donnée, la corporation se conforme aux  
exigences (y compris le paiement de tout  
impôt) de la Partie IX de cette loi à  
l'égard du choix qu'elle est présumée  
faire, aux termes du paragraphe a), par  
suite de son choix en vertu de la présente  
section:

a) la corporation sera réputée avoir  
fait, immédiatement avant que se fasse  
le choix désigné, mais après le dernier

Acptes pro-  
visionels sur  
l'impôt:  
caisse de  
crédit

(106) Que,

a) pour 1972 et les années d'imposition  
postérieures, une caisse de crédit qui  
estime que son revenu imposable pour  
l'année n'excédera pas \$10,000 ne soit  
pas tenue de verser d'acomptes provi-  
sionnels d'impôt en vertu du para-  
graphe 157(1) de ladite Loi; et

corporations

b) pour toute année d'imposition d'une  
corporation qui se termine après le 6  
mai 1974, l'alinéa 157(1)b) de ladite  
Loi soit modifiée de sorte que le  
dernier acompte provisionnel d'impôt  
de la corporation pour une année  
d'imposition sera payé

(1) au plus tard le dernier jour du  
troisième mois qui suit la fin de  
l'année d'imposition, si une  
somme a été déduite en vertu de  
l'article 125 de ladite Loi lors  
du calcul de l'impôt de la corpo-  
ration payable en vertu de la  
Partie I de cette loi pour l'année  
d'imposition précédente, ou,

(11) dans tout autre cas, au plus tard  
le dernier jour du deuxième mois  
qui suit la fin de l'année d'impo-  
sition.

Liquidation  
d'une corporation  
canadienne:  
responsabilité  
des actionnaires  
à l'égard des  
impôts, intérêts  
et pénalités non  
payés

(107) Que, lorsque à une date donnée après le 6  
mai 1974, la totalité ou la majeure partie  
des biens d'une corporation canadienne est  
distribuée aux actionnaires de la corpora-  
tion et que, la corporation est cotisée  
après la date donnée pour les impôts,  
intérêts et pénalités autres que ceux dont  
il est question au paragraphe 159(2) de  
cette Loi, chaque actionnaire de la cor-  
poration soit tenu de payer relativement à  
ces impôts, intérêts et pénalités, un  
montant non supérieur à la juste valeur  
marchande, à la date donnée, des biens  
qu'il a reçus de la corporation.

(E) Le paiement fait à une autre fiducie qui détient irrévocablement de l'argent ou des biens y transférés pour l'une ou l'autre des fins exposées aux sous-alinéas (A) à (D); et

(ix) "revenu libéré d'impôt" désigne tout revenu gagné avant 1972 par une fiducie en vertu d'un régime qui aurait été un régime d'épargne-études si les présentes règles avaient été en vigueur à cette date

(103) Que, pour 1974 et les années d'imposition postérieures, l'alinéa 147(18)(c) de ladite Loi soit modifié afin d'y inclure un renvoi au paragraphe 147(15) de cette Loi.

Contrepartie  
insuffisante pour  
l'achat ou la vente  
à une fiducie, à l'égard  
d'un régime de participation  
différée aux bénéfices

(104) Que, pour 1974 et les années d'imposition postérieures,

a) une corporation et une fiducie visées aux alinéas 149(1)(g) et h), respectivement, de ladite Loi soient autorisées à faire des dons à un donataire décrit aux alinéas 110(1)(a) et b) de cette Loi, et

b) les dons faits par une autre corporation ou fiducie de ce genre à la corporation ou à la fiducie, selon le cas soient inclus dans le calcul du revenu de la corporation ou de la fiducie.

Association canadienne  
enregistrée d'athlétisme  
amateur

(105) Que, pour 1972 et les années d'imposition postérieures, l'alinéa 149(1)(1) de ladite Loi soit modifié afin de permettre à un club ou association ci-mentionné de distribuer un revenu au profit d'un propriétaire, membre ou actionnaire du club ou de l'association à condition que le propriétaire, membre ou actionnaire soit un club ou une association dont le but premier et la fonction sont de promouvoir l'athlétisme amateur au Canada.

- (v) "remboursement de paiements" désigne tout montant payé ou payable à un souscripteur, ses héritiers, exécuteurs ou ayants droit à titre ou en raison d'un retour de paiements faits par le souscripteur, ou en son nom, dans le cadre d'un régime;
- (vi) "régime enregistré d'épargne-études" désigne un régime d'épargne-études dont le Ministre a accepté l'enregistrement aux fins de ladite Loi;
- (vii) "revenu", dans le cas d'une fiducie établie en vertu d'un régime enregistré d'épargne-études, comprend les gains en capital, les dividendes en capital et les dividendes non imposables, moins les pertes en capital, mais n'englobe pas des paiements de capital faits par un souscripteur ou un promoteur à une fiducie en vertu du régime;
- (viii) "fiducie" désigne une fiducie qui détient irrévocablement des biens ou de l'argent en application d'un régime d'épargne-études pour
- (A) Le versement de paiements d'aide aux études;
- (B) Le paiement de bourses d'études à des personnes autres qu'un bénéficiaire;
- (C) Le remboursement de paiements;
- (D) Le paiement fait à des institutions d'enseignement désignées au Canada visées à la disposition 110(9)a(1)(A) de ladite Loi, ou à une fiducie en faveur d'institutions de ce genre;

(1) Les montants payés par le souscripteur, ou en son nom, en vertu du régime, et

(ii) Le montant du revenu déclaré au souscripteur comme ayant été gagné avant 1972 à l'égard de paiements faits par lui ou en son nom au régime,

soient inclus lors du calcul du revenu du souscripteur pour cette année; et

(m) aux fins de la présente section,

(1) un "régime d'épargne-études" désigne un contrat passé entre un particulier (le "souscripteur") et un promoteur en vertu duquel, en retour de paiements faits par le souscripteur de tout montant périodique ou autre à titre de contrepartie en vertu du contrat, le promoteur convient de payer ou d'avoir payé à un bénéficiaire nommément désigné, ou en son nom, des paiements d'aide aux études;

(ii) "promoteur" désigne une personne ou organisation qui conclut un régime d'épargne-études avec un souscripteur;

(iii) un "bénéficiaire" à l'égard d'un régime signifie une personne désignée par un souscripteur à qui ou pour qui un paiement d'aide aux études sera fait en vertu du régime si elle y est admissible;

(iv) "paiement d'aide aux études" à l'égard d'un régime désigne tout montant, autre qu'un remboursement de paiements, payé ou payable en vertu du régime à ou pour un bénéficiaire afin de l'aider à poursuivre ses études au niveau de l'enseignement post-secondaire;

- (11) le montant du revenu libéré d'impôt effectivement alloué par le régime au bénéficiaire au cours de l'année;
- h) aux fins du paragraphe, g) dans toute année d'imposition, la fiducie régie par le régime alloue un montant du revenu libéré d'impôt à un bénéficiaire qui ne soit pas inférieur au montant déterminé en vertu de l'alinéa g)(1) pour l'année, mais qu'aucun montant du revenu libéré d'impôt ne soit alloué pendant une année d'imposition donnée si une allocation a été faite à l'égard du même montant au cours d'une année d'imposition précédente;
- i) à moins qu'un régime ne soit enregistré en application des dispositions du paragraphe a), la fiducie qu'il régit soit réputée être une fiducie visée au paragraphe 122(1) de ladite loi qui a été établie après le 17 juin 1971;
- j) un régime qui est enregistré avant 1976 soit réputé avoir été enregistré le 1<sup>er</sup> janvier 1972 ou le 1<sup>er</sup> janvier de l'année où il a été créé, la date qui survient le plus tard étant retenue, et, s'il a été enregistré après 1975, qu'il soit réputé avoir été enregistré le 1<sup>er</sup> janvier de l'année de l'enregistrement;
- k) lorsqu'un régime qui a été accepté aux fins d'enregistrement cesse de se conformer aux exigences relatives à l'enregistrement, le Ministre puisse annuler son enregistrement, mais qu'appel puisse être interjeté de cette annulation;
- l) lorsque, au cours d'une année, le Ministre annule l'enregistrement d'un régime enregistré en vertu du paragraphe k), tous les montants en sus du total obtenu en additionnant



la fiducie était régie par un régime enregistré d'épargne-études (le "régime enregistré");

e)

aucun impôt ne soit payable par un souscripteur sur le revenu d'une fiducie pour une année d'imposition subséquente à 1971, si le régime qui régit la fiducie était, tout au long de l'année, un régime enregistré;

f)

soit inclus dans le calcul du revenu, pour une année d'imposition se terminant après 1973, d'un bénéficiaire en vertu d'un régime enregistré ou d'un régime de ce genre dont l'enregistrement a été annulé par le Ministre, le montant de tous les paiements d'aide aux études versés au bénéficiaire, ou en son nom, pendant l'année moins la part du bénéficiaire du revenu libéré d'impôt;

g)

aux fins du paragraphe f), la "part du bénéficiaire du revenu libéré d'impôt" désigne la plus élevée des sommes suivantes:

(1) le moindre des montants qui suivent:

(A)

un tiers du revenu déclaré au souscripteur du bénéficiaire comme ayant été gagné avant 1972 à l'égard de paiements faits au régime par le souscripteur, ou en son nom, et par le souscripteur, ou en son nom, et

(B)

le revenu déclaré au souscripteur du bénéficiaire comme ayant été gagné avant 1972 à l'égard de paiements faits au régime par le souscripteur, ou en son nom, moins le total de tous les montants déterminés en vertu du présent paragraphe pour les années d'imposition précédentes, ou

(vi) dans le cas où une fiducie établie les biens ou l'argent qu'elle détenait sont tenus de servir aux fins décrites à l'alinéa m) (viii);

(vii) à tout autre point de vue, le régime est conforme aux règlements, s'il en est, du gouverneur en conseil établis sur la recommandation du ministre des Finances;

b) si, au cours d'une année, un régime ne peut être accepté aux fins d'enregistrement uniquement parce qu'il ne répond pas à la condition énoncée à l'alinéa a) (ii) lorsqu'il sera enregistré subséquemment, il soit réputé l'avoir été le premier jour de janvier de l'année qui survient la dernière parmi celles qui suivent:

(i) l'année où toutes les conditions visées au paragraphe a) (a) l'exception de l'alinéa (ii) de ce paragraphe) ont été satisfaites, ou

(ii) l'année précédant celle où le régime a été enregistré;

c) nonobstant toutes les dispositions de l'alinéa a) (v), le Ministre puisse enregistrer un régime qui ne correspond pas sensiblement à un régime décrit ou annexé à un prospectus déposé par le promoteur si le régime existait au 15 octobre 1973 et si, à cette date, les autres conditions du paragraphe a) avaient été remplies, et que le régime soit réputé avoir été enregistré le 1<sup>er</sup> janvier 1972;

d) aucun impôt ne soit payable sur le revenu imposable d'une fiducie pour une année d'imposition si, tout au long de l'année ou de la période de l'année pendant laquelle elle existait,

(102) Que, pour 1972 et les années d'imposition postérieures, des règles soient prévues dans ladite Loi pour l'enregistrement et l'imposition d'un régime d'épargne-études (le "régime") de manière que

a) le Ministre n'accepte, aux fins de ladite Loi, que soit enregistré un régime d'un promoteur que si, à son avis,

(i) le régime prévoit que le revenu et le capital d'une fiducie établie en vertu du régime sont détenus irrévocablement pour toutes fins décrites à l'alinéa m) (viii);

(ii) à la date où le promoteur fait une demande d'enregistrement du régime, 150 souscripteurs au moins ont souscrit, après du promoteur, à des régimes d'épargne-études conformes aux conditions de la présente section autres que celles du présent paragraphe;

(iii) le promoteur et la fiducie établie en vertu du régime résident au Canada;

(iv) le régime n'autorise aucun autre paiement à un souscripteur qu'un remboursement des paiements, à moins que le souscripteur ne soit également le bénéficiaire du régime;

(v) le régime correspond sensiblement au régime décrit ou annexé à un prospectus déposé par le promoteur auprès d'une commission des valeurs mobilières au Canada ou d'un organisme remplissant une fonction semblable dans une province;

(11) avoir été acquis de nouveau par la fiducie immédiatement après cette disposition pour une somme égale à ce produit de disposition.

Régime enregistré  
d'épargne-retraite:  
déduction pour la  
prime versée  
lorsque le conjoint  
est le rentier

(101) Que, pour 1974 et les années d'imposition postérieures, ils puissent être déduits lors du calcul du revenu, pour une année d'imposition, d'un contribuable dont le conjoint est rentier en vertu d'un régime enregistré d'épargne-retraite, ou le devient dans les 60 jours qui suivent la fin de l'année d'imposition, le montant de toute prime qu'a payée le contribuable en vertu de ce régime pendant l'année d'imposition ou dans les 60 jours qui suivent la fin de l'année d'imposition (dans la mesure où ce montant n'était pas déductible lors du calcul de son revenu pour une année d'imposition antérieure) jusqu'à concurrence de la fraction, si fraction il y a, du montant déterminé à l'égard du contribuable en vertu de celui des alinéas 146(5)a) et b) de ladite loi qui lui est applicable, qui est en sus du total formé

a) du total des sommes payées par le contribuable au cours de l'année ou dans les 60 jours qui suivent la fin de l'année à titre de prime d'un régime enregistré d'épargne-retraite en vertu duquel il est rentier, ou b) de la somme déductible, si somme il y a, en vertu du paragraphe 146(6) de cette loi, lors du calcul de son revenu pour l'année,

et que, aux fins de la présente section, un transfert de biens fait par le contribuable à un régime enregistré d'épargne-retraite dans le cadre duquel son conjoint est rentier ne constitue pas, pourvu que le contribuable ait droit, lors du calcul de son revenu pour l'année d'imposition, à une déduction égale à la juste valeur marchande des biens ainsi transférés, un transfert de biens auxquel s'applique l'article 74 de ladite loi.

Choix de présumer la disposition des avoirs d'une fiducie régie par un régime de participation des employés aux bénéfices: nouvelle acquisition subéquente par la fiducie

(100) Que,

a) à une date quelconque avant 1975, un fiduciaire d'une fiducie régie par un régime de participation des employés aux bénéfices puisse faire un choix, d'une façon à prescrire, par lequel

(1) chacun des avoirs de la fiducie possédée au 31 décembre 1971 soit réputé avoir fait l'objet, à cette date, de la part de la fiducie, d'une disposition dont le produit est égal à leur juste valeur marchande, et

(1f) chacun desdits actifs soit réputé avoir été acquis, de nouveau par la fiducie le 1<sup>er</sup> janvier 1972 pour une somme égale à cette valeur,

à condition que le fiduciaire ait, avant 1975, distribué le total de tous les gains et pertes en capital découlant de la réputée disposition entre les bénéficiaires en vertu de ce régime, et

b) lorsque le fiduciaire a fait un tel choix, il puisse, au cours d'une année postérieure à 1973, faire, d'une façon à prescrire, un autre choix par lequel tout bien en immobilisations de la fiducie précisée par le fiduciaire dans l'autre choix soit réputé

(f) avoir fait l'objet d'une disposition de la part de la fiducie pour un produit de disposition égal au montant qui y est précisé et qui se situe entre la juste valeur marchande du bien et le prix de base rajusté de ce bien pour la fiducie à la date de l'autre choix, et

Corporation  
d'assurance-vie:  
biens identiques

(97) Que, pour 1972 et les années d'imposition postérieures, aux fins de l'article 47 de ladite Loi, tout bien d'une corporation d'assurance-vie qui est identique à un autre bien de la corporation soit réputé ne pas être identique à cet autre bien à moins que les deux biens ne soient

a) compris dans la même caisse séparée de la corporation,

b) détenus par la corporation dans le cadre de l'exploitation d'une entreprise d'assurance-vie au Canada, ou

c) détenus par la corporation dans le cadre de l'exploitation d'une entreprise d'assurance au Canada autre qu'une entreprise d'assurance-vie.

Bien amortissable  
d'un assureur sur  
la vie acquis  
avant 1969

(98) Que, pour 1972 et les années d'imposition postérieures, aux fins du calcul du montant d'un gain en capital tiré de la disposition d'un bien amortissable acquis par un assureur sur la vie avant 1969, le coût en capital du bien pour l'assureur sur la vie soit son coût en capital, déterminé en faisant abstraction des dispositions de l'alinéa 32(1a) du chapitre 44 des Statuts du Canada de 1968-69.

(99) Que, pour 1974 et les années d'imposition postérieures, une corporation d'assurance, autre qu'une corporation d'assurance-vie, qui serait autrement une corporation privée, soit réputée ne pas être une corporation privée, sauf aux fins de l'article 125 de cette Loi.



calcul du revenu du contribuable pour cette année; et

n) la valeur des biens d'une corporation lui appartenant au début de son année d'imposition 1975 sera déterminée selon les règles suivantes:

(1) si le bien est constitué par une obligation, un mortgage, une hypothèque, un billet ou un autre titre semblable, sa valeur sera son coût pour la corporation diminué de toutes sommes reçues à titre ou au titre du principal et rajusté en fonction de montants raisonnables relativement à l'amortissement des primes ou des escomptes;

(11) si le bien est constitué par une créance (à l'exclusion d'un bien visé à l'alinéa (1) et d'une créance devenue mauvaise créance avant son année d'imposition 1975) qu'elle a acquise avant le début de son année d'imposition 1975, sa valeur sera le montant dû à cette date; et

(111) tout autre bien sera évalué à son coût indiqué pour la corporation.

si elle s'y conformait au dernier jour de cette année d'imposition;

1) lorsqu'un contribuable est une institution membre,

(i) toute somme qu'elle a reçue

de la corporation dont elle

est membre au cours d'une

année d'imposition et qui

est une somme décrite à l'alinéa d)(i) ou (ii),

(ii) toute somme reçue de la

corporation au cours d'une

année d'imposition par un

déposant ou membre du

contribuable au titre ou en

paiement intégral ou partiel

de dépôts ou de capital-  
actions, ou

(iii) si, à une date quelconque

d'une année d'imposition,

une dette ou une autre

obligation du contribuable

ayant pour objet le paiement

d'une somme à la corporation

est réglée ou éteinte sans

que le contribuable fasse un

paiement ou au moyen du

paiement d'une somme inférieure

au principal de la dette ou

de l'obligation selon le

cas, la fraction du principal

qui est en sus de la somme

a,

sera incluse dans le calcul du  
revenu du contribuable pour cette  
année;

m) aux fins de ladite Loi, lorsqu'un  
contribuable est une institution  
membre, toute somme décrite au  
paragraphe b) payée ou payable  
par le contribuable au cours de  
l'année peut être déduite lors du

(B) de toute somme qui a été incluse relativement au titre, en vertu de l'alinéa a)(ii), dans le calcul du revenu de la corporation pour une année d'imposition quelconque se terminant au plus tard à cette date,

qui est en sus du total formé

(C) de toute somme qui pouvait être déduite relativement au titre, en vertu de l'alinéa c)(ii), lors du calcul du revenu de la corporation pour une année d'imposition quelconque se terminant au plus tard à cette date, et

(D) du total de toutes les sommes que la corporation avait, avant cette date, le droit de recevoir au titre ou en paiement intégral ou partiel du principal du titre;

j) nonobstant toute autre disposition de l'adite Loi de l'impôt sur le revenu, une corporation d'assurance-dépôts qui, n'eût été le présent alinéa

(i) serait une corporation privée, sera réputée ne pas être une corporation privée, sauf aux fins de l'article 125 de cette Loi, et

(ii) serait une caisse de crédit, sera réputée ne pas être une caisse de crédit;

k) aux fins du paragraphe f), une corporation d'assurance-dépôts sera réputée s'être conformée à la disposition f)(i)(B)2. tout au long de l'année d'imposition 1975

(ii) des certificats de dépôt ou  
certificats de placement  
garantis auprès

(A) d'une banque assujettie  
à la loi sur les  
banques ou la loi sur  
les banques d'épargne  
de Québec, ou

(B) une corporation licenciée  
ou autrement autorisée  
en vertu des lois du  
Canada ou d'une province  
à exploiter au Canada  
l'entreprise consistant  
à offrir au public ses  
services à titre de  
fiduciaire, et

(iii) le montant de toute somme  
d'argent de la corporation;

i) le coût amorti d'une obligation,  
d'un mortgage, d'une hypothèque,  
d'un billet ou d'un autre titre  
semblable (le "titre"), à une  
date donnée, pour une corporation  
d'assurance-dépôts, désignera la  
fraction, si fraction il y a, du  
total formé

(A) de la moins élevée des  
sommes suivantes:

1. le coût, pour la corpo-  
ration, de l'acquisition  
du titre, ou

2. la juste valeur marchande  
du titre à la date de  
l'acquisition, et

- (1) une corporation dont le passif afférent aux dépôts est assuré par, ou
- (11) une caisse de crédit qui remplit les conditions requises pour obtenir une aide de cette corporation d'assurance-dépôts;
- h) un bien de placement désignera
- (1) des obligations, mortgages, hypothèques, billets ou autres titres semblables

- (A) émis ou garantis par le gouvernement du Canada,
- (B) du gouvernement d'une province ou de l'un de ses organismes,
- (C) d'une municipalité du Canada ou d'un organisme municipal ou public remplissant une fonction de l'Etat au Canada,

- (D) d'une corporation, commission ou association dont 90 p. cent au moins des actions ou du capital appartiennent à Sa Majesté du chef d'une province ou à une municipalité canadienne, ou d'une filiale d'une telle corporation, commission ou association, ou

- (E) d'une institution d'enseignement ou d'un hôpital, si le remboursement du principal et le paiement de l'intérêt afférent doit être fait, ou est garanti, assuré ou prévu expressément de quelque autre façon par le gouvernement d'une province,

(1) une corporation qui a été constituée par une loi du Canada ou d'une province concernant l'établissement d'un fonds ou d'un office de stabilisation, ou en vertu d'une telle loi, si

(A) elle a été constituée principalement

1. pour fournir ou administrer un fonds de stabilisation, de disponibilités ou d'entraide à l'intention de caisses de crédit, et

2. pour aider au paiement de toute perte subie par des membres de caisses de crédit lors d'une liquidation, et

(B) tout au long de l'année d'imposition

1. elle était une corporation canadienne, et

2. le coût indiqué, pour la corporation, de ses biens de placement constituait au moins 50 p. cent du coût indiqué pour elle de tous ses biens, ou

(11) une corporation constituée par la Loi sur la Société d'assurance-dépôts du Canada;

g) une institution membre désignée, en ce qui concerne une corporation d'assurance-dépôts donnée,



(B) Le total de 1/3 du montant déterminé en vertu du sous-alinéa (A) et le montant, si montant il y a, déduit par la corporation en vertu du présent paragraphe lors du calcul de son revenu pour l'année d'imposition précédente;

d) aucune déduction ne pourra être faite pour

(1) le montant d'une prime, subvention ou autre forme d'aide fournie aux institutions membres, y compris un montant payé en sus de la juste valeur marchande de tout bien acquis,

(11) les montants versée à ses institutions membres à l'égard de montants décrits au sous-alinéa b),

(111) toute déduction qui pourrait par ailleurs être faite en vertu de l'alinéa 20(1)1) ou de l'article 33 de ladite Loi, ou

(1V) toute déduction qui pourrait par ailleurs être faite en vertu de l'alinéa 20(1)p) de cette Loi à l'égard de créances de la corporation dont sont débiteurs des institutions membres de celle-ci; et

e) sera inclus tout montant déduit en vertu de l'alinéa c)(111) à titre de réserve lors du calcul du revenu de la corporation pour l'année d'imposition précédente;

et, aux fins du présent alinéa,

f) une corporation d'assurance-dépôts désignera

c) pourront être déduits ceux des montants suivants qui sont applicables :

(1) Le total des pertes subies au cours de l'année par la corporation relativement aux obligations, billets, mortgages, hypothèques ou autres titres semblables lui appartenant dont elle a disposé au cours de l'année,

(11) Le total de chaque fraction de chaque montant, si montant il y a, du coût d'acquisition, pour la corporation, d'une obligation, d'un mortgage, d'une hypothèque, d'un billet ou autre titre semblable dont elle était propriétaire à la fin de l'année, qui est en sus du principal de ce dernier au moment de son acquisition, que la corporation a déduite lors du calcul de son bénéfice pour l'année, et

(111) à titre de réserve à l'égard de ses placements la somme que peut réclamer la corporation, jusqu'à concurrence de la moins élevée des sommes suivantes :

(A) 1 1/2 p. cent du total du coût amorti pour elle à la fin de l'année de chaque obligation, mortgage, hypothèque, billet ou autre titre semblable qu'elle possède à ce moment-là (autre qu'une obligation échéant au cours de l'année qui suit cette date), et de chaque somme due et impayée à titre ou au titre d'intérêts y afférents payables à la corporation, et

Corporation  
d'assurance-  
dépôts

(1) constituées comme caisses de crédit ou sociétés coopératives du crédit tirant la majeure partie de leurs revenus de sources décrites au sous-alinéa 137(6)b)(1) de cette loi tel que modifié par le paragraphe e), ou dont toutes les actions sont la propriété de caisses de crédit, de coopératives ou d'une combinaison des deux.

(96) Que, pour 1975 et les années d'imposition postérieures, lors du calcul du revenu, pour une année d'imposition, d'une corporation qui est une corporation d'assurance-dépôts (la "corporation"), les règles suivantes s'appliquent:

a) seront inclus ceux des montants suivants qui sont applicables:

(1) le total des bénéfices ou gains faits au cours de l'année par la corporation relativement aux obligations, mortgages, hypothèques, billets ou autres titres semblables lui appartenant dont elle a disposé au cours de l'année, et

(11) le total de chaque fraction de chaque montant, si montant il y a, du principal, au moment de son acquisition par la corporation, d'une obligation, d'un mortgage, d'une hypothèque, d'un billet ou autre titre semblable dont elle était propriétaire à la fin de l'année, qui est en sus de son coût d'acquisition, pour la corporation, que la corporation a incluse dans le calcul de son bénéfice pour l'année;

b) le montant de toute prime ou cotisation reçue d'institutions membres ne sera pas inclus;

- e) Les sources dont une caisse de crédit doit tirer ses revenus en vertu dudit sous-alinéa soient étendues pour comprendre
- (i) des titres émis ou garantis par le gouvernement du Canada, une province, une municipalité canadienne ou l'un de leurs organismes, ou des prêts consentis à ceux-ci ou garantis par eux, ou des titres d'un organisme municipal ou public remplissant une fonction de l'Etat au Canada, ou de l'une de ses agences, ou des prêts consentis à ceux-ci,
- (ii) des prêts à une banque ou à une corporation licenciée ou autrement autorisée en vertu d'une loi fédérale ou provinciale à exploiter au Canada l'entreprise qui consiste à offrir au public ses services à titre de fiduciaire, ou de dépôts auprès de cette banque ou corporation,
- (iii) les frais, honoraires et cotisations levés auprès des membres ou membres des membres, et
- (iv) des prêts à une autre caisse de crédit dont elle est membre, ou des dépôts auprès de cette dernière; et
- f) la partie du sous-alinéa 137(6)b)(ii) de ladite Loi qui précède la disposition (B) soit supprimée et remplacée par des règles permettant à une corporation d'être admise comme caisse de crédit si la majeure partie de ses membres se compose de corporations, d'associations ou de fédérations

la quantité de marchandises ou de produits dont il est question au paragraphe c) soit réputée avoir été vendue ou livrée au contribuable par la personne en question et avoir été acquise de celle-ci par le contribuable.

(95) Que, pour 1972 et les années d'imposition postérieures,

a) tout paiement fait ou à faire par une caisse de crédit à un membre à l'égard de la part que ce dernier possède dans cette caisse, sauf un paiement fait ou à faire à titre de capital ou un paiement mentionné au paragraphe 58(4) des Règles de 1971 concernant l'application de l'impôt sur le revenu, mais incluant tout paiement fait au membre qui excède le capital versé de sa part, soit réputé avoir été fait ou à faire par la caisse de crédit à titre d'intérêts et, à sa réception par le membre, avoir été reçu par lui à titre d'intérêts;

b) l'article 82 et les paragraphes 83(1) et 84(2) à (4) inclusivement de ladite Loi ne s'appliquent pas aux caisses de crédit;

c) la définition de "répartition proportionnelle à l'importance de l'emprunt" soit élargie pour comprendre un montant porté par une caisse de crédit au crédit d'un membre et calculé à un taux établi en fonction du taux d'intérêt sur l'argent emprunté par le membre à la caisse de crédit;

d) les mots "principalement des revenus" au sous-alinéa 137(6)b)(i) de ladite Loi soient abrogés et remplacés par les mots "essentiellement tous ses revenus";

Caisses de crédit:  
paiements à l'égard  
des parts des  
membres:

répartition  
proportionnelle  
à l'importance de  
l'emprunt:

sources de revenu:  
membres

Corporation de  
à des non-résidents:  
compte de dividendes  
sur les gains en  
capital:

(93) Que,

a) pour 1972 et les années d'imposition  
postérieures d'une corporation de  
plACEMENT appartenant à des non-  
résidents, la définition de "biens  
canadiens" à l'alinéa 133(8)b) de  
ladite Loi englobe les biens qui  
auraient été des biens canadiens  
imposables de la corporation si celle-  
ci n'avait résidé au Canada à aucun  
moment de l'année d'imposition; et

montant admissible  
de l'impôt en main  
remboursable

b) pour l'année d'imposition 1972 d'une  
corporation de placement appartenant à  
des non-résidents qui a commencé avant  
1972, un rajustement soit fait au  
montant admissible de l'impôt en main  
remboursable de la corporation, au  
sens de l'alinéa 133(9)a) de ladite  
Loi, pour tenir compte des gains en  
capital imposables de la corporation  
pour cette année.

Coopératives:  
définition de client

(94) Que, pour 1969 et les années d'imposition  
postérieures, aux fins du paragraphe 135(4)  
de ladite Loi,

a) lorsqu'une personne a vendu ou livré  
une certaine quantité de marchandises  
ou de produits à un office de commerciali-  
sation,

b) que l'office de commercialisation a  
vendu ou livré la même quantité des  
mêmes marchandises ou produits à un  
contribuable dont la personne en  
question est membre, et

c) le contribuable a porté au crédit de  
la personne en question une somme  
arrêtée en fonction de cette quantité  
de marchandises ou produits de cette  
catégorie, de ce genre et de cette  
qualité qu'il a acquis de l'office de  
commercialisation,



(92) Que, pour les années d'imposition

a) d'une corporation de fonds mutuels, se terminant après le 6 mai 1974, le montant déterminé en vertu du sous-alinéa 131(6)(i) de ladite Loi soit l'ensemble des montants dont chacun est un montant, à l'égard de cette année d'imposition ou d'une année d'imposition précédente tout au long de laquelle elle a été une corporation de fonds mutuels, égal au moindre des montants suivants:

(i) 40 p. cent de son revenu imposable pour l'année,

(ii) 40 p. cent de ses gains en capital imposables pour l'année, ou

(iii) quand l'année d'imposition s'est terminée après le 6 mai 1974, l'impôt payable par elle en vertu de la Partie I de ladite Loi pour l'année; et

b)

d'une fiducie de fonds mutuels se terminant après le 6 mai 1974, le montant déterminé en vertu du sous-alinéa 132(4)(i) de ladite Loi soit le total des montants dont chacun est un montant, à l'égard de cette année d'imposition ou d'une année d'imposition précédente tout au long de laquelle elle a été une fiducie de fonds mutuels égal au moindre des montants suivants:

(i) 40 p. cent de son revenu imposable pour l'année,

(ii) 40 p. cent de ses gains en capital imposables pour l'année, ou

(iii) quand l'année d'imposition s'est terminée après le 6 mai 1974, l'impôt payable par elle en vertu de la Partie I de ladite Loi pour l'année.

Fiducies de fonds  
mutuels: impôt en  
main remboursable au  
titre de gains en  
capital

Corporation de  
fonds mutuels:  
impôt en main  
remboursable au  
titre de gains en  
capital

Déduction pour  
impôt étranger

(88) Que, pour 1972 et les années d'imposition postérieures, la disposition 126(1)(b)(i)(c) de ladite Loi soit modifiée de façon qu'il soit obligatoire de supposer que le contribuable n'a exploité aucune entreprise dans le pays d'où son revenu est tiré, aux fins du calcul de la déduction pour l'impôt sur le revenu ne provenant pas d'une entreprise payée au gouvernement d'un autre pays que le Canada.

Déduction pour  
impôt étranger

(89) Que, pour 1974 et les années d'imposition postérieures, lorsqu'un non-résident dispose de biens qu'il a choisis, en vertu de l'alinéa 48(1)(c) de ladite Loi, d'être considérés comme biens canadiens imposables, cette personne ait le droit de déduire de l'impôt payable par ailleurs en vertu de la Partie I de ladite Loi un montant relativement à tout impôt perçu par le gouvernement d'un pays autre que le Canada sur les gains ou profits provenant de la disposition de ces biens.

Impôt en main  
remboursable au  
titre de dividendes  
d'une corporation  
privée: revenu de  
placements au Canada

(90) Que, pour les années d'imposition se terminant après le 6 mai 1974, le revenu tiré de biens utilisés ou détenus dans le cadre de l'exploitation d'une entreprise par une corporation privée, soit expressément exclu de son revenu de placements, au sens du paragraphe 129(4) de cette Loi.

Corporations de  
placements:  
exigences  
concernant la  
répartition du  
revenu

(91) Que, pour 1972 et les années d'imposition postérieures, le montant qu'une corporation de placements est tenue, aux termes du paragraphe 130(3) de ladite Loi, de distribuer à ses actionnaires avant la fin d'une année, soit réduit d'un montant égal à ce qu'aurait été pour l'année la perte, autre que la perte en capital, de la corporation en supposant que celle-ci n'ait pas eu de gains en capital imposés au cours de l'année.

une corporation étrangère affiliée à son employeur, ou toute autre personne avec qui son employeur a un lien de dépendance, dans le cours habituel d'une entreprise exercée par son employeur, la corporation étrangère affiliée ou l'autre personne.

(87) Que, lorsque, après le 6 mai 1974, une

a) d'un bien canadien imposable et que, en vertu du paragraphe 116(5) de la Loi, un acheteur est tenu de payer un impôt suivant la Partie I de la Loi pour le compte de la personne non résidente, cette Loi soit modifiée de sorte que l'impôt doit être remis au Receveur général du Canada dans les 30 jours qui suivent la fin du mois au cours duquel l'acheteur a acquis le bien; et

b) d'un bien canadien imposable (autre qu'un bien exclu ou un bien transféré en succession)

(i) en faveur d'une personne par une donation entre vifs, ou

(ii) en faveur d'une personne avec laquelle il avait un lien de dépendance pour un produit nul ou inférieur à la juste valeur marchande du bien,

aux fins de l'article 116 de cette Loi, la personne acquérant le bien soit réputée avoir acheté le bien pour sa juste valeur marchande à la date où elle l'a acquis.

Assujettissement  
d'un acheteur à  
l'impôt dans  
certains cas:

dispositions de  
biens canadiens  
imposables par  
donation ou opération  
comportant un lien  
de dépendance

c) lorsqu'un contribuable a acquis une action (la "nouvelle action") en échange d'une autre action (l'"ancienne action") par une opération à laquelle s'appliquent les articles 51, (sous réserve de la modification à la section (33) de la présente Motion), 86 (sous réserve de la modification à la section (62) de la présente Motion), ou 87 (sous réserve de la modification à la section (63) de la présente Motion), de la Loi ou la section (61) de la présente Motion, le paragraphe a) s'appliquera à l'ancienne action ainsi qu'à la nouvelle action comme si elles étaient la même action.

(84) Que, à partir du 6 mai 1974, les biens décrits à l'alinéa 115(1)b) de ladite Loi comprennent une option relative à ces biens.

Biens canadiens  
imposables: options

(85) Que, pour 1972 et les années d'imposition postérieures, une action du capital-actions d'une corporation de placement appartenant à des non-résidents ne constitue pas un bien canadien imposable de l'actionnaire si, au premier jour de l'année d'imposition de la corporation pendant laquelle l'actionnaire a disposé de l'action, la corporation ne possédait pas de bien canadien imposable au sens du paragraphe 248(1) de ladite Loi aux fins de l'article 2 de celle-ci.

Biens canadiens  
imposables: actions  
d'une corporation de  
placement appartenant  
à des non-résidents

(86) Que, pour 1973 et les années d'imposition postérieures, le sous-alinéa 115(2)e)(1) de ladite Loi soit modifié de façon à exclure la rémunération

Revenu imposable  
des non-résidents  
gagné au Canada

a) qui est soumise à un impôt sur le revenu ou sur les bénéfices par le gouvernement d'un pays autre que le Canada, ou

b) qui est payée à un employé à l'occa-

sion de la vente de biens, de la négociation de contrats ou de la prestation de services pour son employeur,

(iii) des dividendes imposables sur l'action dans la mesure où les montants en étaient déductibles du revenu de la corporation pour une année d'imposition quelconque en vertu de l'article 112 ou du paragraphe 138(6) de ladite Loi et n'étaient pas des montants sur lesquels la corporation devait payer des impôts en vertu de la Partie VII de ladite Loi, ou

(iv) des dividendes en capital sur l'action;

b) lorsqu'un contribuable possède une action qui n'est pas un bien en immobilisations et reçoit un dividende à l'égard de cette action, le montant de toute perte occasionnée au contribuable par des opérations relatives à l'action sur laquelle le dividende a été reçu seront, à moins qu'il ne soit prouvé par le contribuable

(i) qu'il a possédé l'action 365 jours ou plus avant de subir la perte, et

(ii) qu'il ne possédait pas, au moment où il a reçu le dividende, plus de 5% des actions émises d'une catégorie quelconque du capital-actions de la corporation dont il a reçu le dividende

réputé être le montant de cette perte déterminé par ailleurs, moins le total des sommes reçues par lui à l'égard de dividendes (autres que des dividendes de gains en capital au sens du paragraphe 131(1) de ladite Loi) sur l'action dans la mesure où les montants de ceux-ci n'étaient pas des montants sur lesquels il devait payer des impôts en vertu de la Partie VII de ladite Loi; et



Exclusion de  
certains dividendes  
du revenu fiduciaire

c) aux fins du sous-alinéa 70(6)b)(i), de  
l'alinéa 73(1)a) et du sous-alinéa  
104(4)a)(i) de ladite Loi, le revenu  
d'une fiducie soit calculé sans égard  
aux dividendes dont il est question au  
paragraphe 131(1) de ladite Loi.

Membres d'un ordre  
religieux ayant pro-  
noncé des vœux de pauvreté  
perpétuelle: déduction  
du revenu

(82) Que, pour 1972 et les années d'imposition  
postérieures, un particulier mentionné au  
paragraphe 110(2) de ladite Loi soit  
autorisé à déduire de son revenu pour une  
année, si la déduction est faite en vertu  
de ce paragraphe, les prestations de pension  
et de retraite reçues au cours de l'année  
en plus de son revenu gagné y mentionné.

Pertes découlant  
des opérations sur  
actions

(83) Que, à l'égard de pertes survenant après le  
6 mai 1974, les paragraphes 112(3) et (4)  
de ladite Loi soient abrogés et remplacés  
par les règles suivantes:

a) lorsqu'une corporation possède une  
action qui est un bien en immobilis-  
sations et reçoit un dividende imposable  
ou un dividende en capital à l'égard  
de cette action, le montant de toute  
perte de la corporation découlant  
d'opérations relatives à l'action sur  
laquelle le dividende a été reçu sera,  
à moins qu'il ne soit prouvé par la  
corporation

(i) qu'elle a possédé l'action pendant  
365 jours ou plus avant de subir  
la perte, et

(ii) qu'elle ne possédait pas, à la  
date où le dividende a été reçu,  
plus de 5 p. cent des actions  
émises d'une catégorie quelconque  
du capital-actions de la corpora-  
tion dont le dividende a été  
reçu,

réputé être le montant de cette perte  
déterminé par ailleurs, moins le total  
de tous les montants reçus par la  
corporation à l'égard:



- d) sera soustraite, de la somme déterminée en vertu du paragraphe 104(13) et de l'alinéa 212(1)c) de ladite Loi à l'égard d'un bénéficiaire désigné sa part de la somme que la fiducie ne peut pas déduire en vertu du paragraphe b);
- e) le paragraphe 104(9) de ladite Loi sera abrogé; et
- f) le paragraphe 104(21) de ladite Loi ne s'appliquera pas à l'égard de bénéficiaires non résidents.
- (80) Que pour l'année 1973 et les années d'imposition postérieures, l'alinéa 104(15)c) de ladite Loi soit modifié de façon à supprimer la restriction selon laquelle le montant déterminé par règlement comme devant être la part prescrite du revenu accumulé d'une fiducie revenant au bénéficiaire donne dont il y est question pour une année d'imposition doit être raisonnablement considéré comme ayant été gagné au profit du bénéficiaire donné.
- (81) Que pour l'année 1972 et les années d'imposition postérieures,
- a) lorsque à la mort d'un particulier, un bénéficiaire a acquis une participation au capital d'une fiducie au sens de l'alinéa 108(1)c) de ladite Loi (autre qu'une participation au capital achetée ou acquise par le bénéficiaire comme une participation ou capital existant), le bénéficiaire soit réputé avoir acquis cette participation à un coût nul.
- b) les mots "la fraction" et "la moitié de la fraction" au paragraphe 107(3) de ladite Loi soient supprimés et remplacés par les mots "la somme" et "la moitié de la somme", respectivement; et
- Disposition de la participation au capital
- Fiducies: coût d'une participation au capital dans une fiducie testamentaire
- Fiducies: part du bénéficiaire privilégié du revenu accumulé

Fiducies:  
certains  
paiements de  
fiducies non  
testamentaires à  
des bénéficiaires  
non résidents

(79) Que, pour 1974 et les années d'imposition postérieures, lorsqu'une fiducie non testamentaire autre qu'une fiducie de fonds mutuels (la "fiducie") a un bénéficiaire qui est une personne non résidente, une corporation de placement appartenant à des non-résidents ou une fiducie non testamentaire ayant pour bénéficiaire une personne non résidente (le "bénéficiaire désigné"),

a) Le paragraphe 104(8) de ladite Loi soit abrogé;

b) La part du revenu des bénéficiaires désignés dans le revenu tiré par la fiducie, pour une année d'imposition, d'une source qui est l'un quelconque des biens immobiliers situés au Canada, des entreprises exploitées par la fiducie au Canada ou des gains en capital tirés de la disposition de biens qui auraient été des biens canadiens impossibles si, à aucun moment de l'année, la fiducie n'avait résidé au Canada moins toute perte en capital déductible provenant de la disposition de tels biens et les pertes résultant de biens immobiliers situés au Canada ou d'entreprises exploitées par elle au Canada ("revenu désigné") ne pourra pas être déduit par la fiducie dans le calcul de son revenu pour l'année;

c) aux fins du paragraphe b) une part du bénéficiaire désigné du revenu désigné d'une fiducie sera déterminée en divisant la somme payable au bénéficiaire désigné par la fiducie au cours de l'année par le total de toutes les sommes payables à tous les bénéficiaires par la fiducie au cours de l'année, inclus dans le calcul du revenu des bénéficiaires de la fiducie en vertu des paragraphes 104(12) et 105(2) de ladite Loi;

- b) Lorsque les droits du contribuable en vertu de sa participation résiduelle auront été complètement réglés avant la fin de l'exercice financier de la société au cours duquel le contribuable a cessé d'être membre, le contribuable sera réputé ne pas avoir disposé de sa participation résiduelle avant la fin de cet exercice financier de la société;
- c) nonobstant le paragraphe 40(3) de ladite Loi lorsque, dans le calcul du prix de base rajusté pour le contribuable de la participation résiduelle à la fin de l'exercice financier de la société, le total des montants à y soustraire en vertu du paragraphe 53(2) de ladite Loi, excède le total du coût pour lui de la participation résiduelle plus tous les montants dont le paragraphe 53(1) de cette loi exige l'inclusion, l'excédent sera réputé être un gain tiré par le contribuable, pour l'année, de la disposition de la participation résiduelle;
- d) lorsque le contribuable aura une participation résiduelle autrement qu'en vertu du paragraphe b) il sera, aux fins du paragraphe 85(3) de ladite Loi, réputé être membre de la société; et
- e) lorsque la société dans laquelle le contribuable a une participation résiduelle cessera d'exister sans avoir complètement réglé sa participation résiduelle et que les membres d'une autre société conviendront de régler sa participation résiduelle, le contribuable sera réputé avoir une participation résiduelle dans l'autre société.

la société en faveur de l'ancien membre qui deviendra le propriétaire unique, il soit réputé avoir acquis les participations dans la société après de tous ces autres membres et ne pas avoir acquis, à cette date donnée, les biens de la société, et

(B) Le montant à inclure dans le calcul du produit, pour l'ancien membre, de la disposition, en vertu du sous-alinéa 98(5)a)(i) de l'adite loi, soit réputé être le total

1. du prix de base rajusté de sa participation dans la société immédiatement avant les acquisitions en question, et

2. le coût, pour lui, de toutes les participations dans la société réputées avoir été acquises par lui.

Anciens membres d'une société:  
conservation d'une participation dans la société

(78) Que lorsque, à une date quelconque après 1971, un contribuable a cessé d'être membre d'une société, le paragraphe 98(1.1) de l'adite loi soit abrogé et remplacé par les règles suivantes:

a) sous réserve des dispositions des articles 48 et 70 de l'adite loi, le contribuable sera réputé ne pas avoir disposé de sa participation dans la société (la "participation résiduelle") et continué d'y avoir une participation jusqu'à ce que tous ses droits à recevoir des biens de la société en contrepartie de sa participation résiduelle aient été complètement réglés;

Choix des associés

(77) Que, pour 1972 et les années d'imposition postérieures,

a) aux fins du choix visé au paragraphe 97(2) de ladite Loi,

(i) le membre auprès duquel la société a acquis le bien, ainsi que toutes les autres personnes qui sont membres de la société immédiatement après l'acquisition de ce bien, soient tenus de faire conjointement le choix, et

(ii) les règles du paragraphe 96(3) de ladite Loi s'appliquent à un tel choix; et

b) Les règles du paragraphe 98(5) de ladite Loi concernant la poursuite, par un ancien membre de la société, de l'entreprise d'une société canadienne qui a cessé d'exister

Entreprise de l'ancienne société poursuivie par un ancien membre

(i) s'appliquent à une fiduciaire ou à une corporation qui était un ancien membre de la société; et

(ii) soient modifiées de façon que

(A) lorsque à une date donnée toutes les autres personnes qui étaient membres de la société disposeront de leur participation dans

pour chaque mois ou partie de mois où le choix n'a pas été fait, au cours de la période commençant à la date en question et se terminant à la date où le choix est fait.

(1) Le choix est fait dans une forme prescrite au plus tard un an après la date en question, et

(11) une pénalité est payée à la date où le choix est fait,

(A) par le contribuable visé au paragraphe 97(2) de ladite Loi, qui soit égale à  $\frac{7}{4}$  de 1% de la fraction de la juste valeur marchande du bien dont le contribuable a disposé, à la date de la disposition, qui est en sus de la somme convenue entre le contribuable et les membres de la société dans le choix, ou

(B) par les personnes visées au paragraphe 98(3) de ladite Loi, qui soit égale à  $\frac{7}{4}$  de 1% de la fraction

1. du total de toutes les sommes d'argent, s'il en est, et de la juste valeur marchande du bien de la société reçu par ces personnes en contrepartie de leur participation dans la société à la date où la société a cessé d'exister

qui est en sus

2. du total du produit tiré par chaque personne de la disposition de sa participation dans la société, selon la détermination faite en vertu de l'alinéa 98(3)a) de ladite Loi,



d) Lorsque, au cours d'une année d'imposition, le contribuable dispose d'un droit résultant de l'entente, que le contribuable réside ou non au Canada à la date de la disposition, le produit de sa disposition soit inclus dans le calcul du revenu du contribuable pour cette année;

e) L'acheteur du droit visé au paragraphe d) puisse en retrancher le coût du revenu qui lui est alloué en vertu de l'entente ou celui du produit qu'il a tiré de la disposition du droit; et,

f) Lorsque à la date du décès du contribuable ce dernier possédait un droit résultant de l'entente, ce droit soit

(1) réputé ne pas être un bien en immobilisations, et

(11) assujetti aux règles figurant aux paragraphes 70(2) à (4) de ladite Loi inclusivement.

(76) Que, pour 1972 et les années d'imposition postérieures

Choix selon les paragraphes 97(2) ou 98(3) communiqués en retard

a) tout choix en vertu des paragraphes 97(2) ou 98(3) de ladite Loi soit fait au plus tard à la date (la "date en question") qui survient la première parmi les dates auxqueltes un contribuable doit, au plus tard, produire une déclaration du revenu pour l'année d'imposition au cours de laquelle l'opération à laquelle se rapporte le choix a eu lieu, et

b) Lorsque le choix visé au paragraphe a) n'a pas été fait au plus tard à la date en question et que cette dernière est postérieure au 6 mai 1974, le choix soit réputé avoir été fait à cette date si

Revenu d'une  
société versé à  
un membre à la  
retraite ou aux  
héritiers d'un  
membre décédé

(75) Que, pour 1972 et les années d'imposition postérieures, aux fins du paragraphe 96(1) et des articles 101 et 103 de ladite Loi,

a) Les membres d'une société qui a pour principale activité l'exploitation d'une entreprise au Canada puissent conclure une entente (l'"entente") afin d'allouer une partie du revenu ou de la perte de la société, ou tout autre montant relatif à une activité de la société qui est pertinent au calcul du revenu ou du revenu imposable de tout membre de la société, à

(1) tout contribuable qui a cessé, à un moment donné, d'être un membre d'une société si les membres de cette société ont conclu une entente du genre décrit dans ce sous-alinéa,

(11) le conjoint, la succession ou l'héritier du contribuable, ou

(111) une personne qui a acheté au contribuable un droit en vertu d'une entente décrite dans ce sous-alinéa,

b) un contribuable, un conjoint, une succession, un héritier ou une personne visés au paragraphe a) (le "contribuable") soit réputé avoir été membre de la société;

c) tout montant alloué au contribuable en vertu de l'entente soit inclus dans le calcul du revenu du contribuable pour son année d'imposition au cours de laquelle se termine l'exercice financier de la société à l'égard duquel le montant est alloué;

à l'égard du dividende en vertu du sous-alinéa 1)(C) lors du calcul du revenu imposable de la corporation pour l'année soit, aux fins du sous-alinéa (1)(A), réputée être la portion du dividende qui, selon les prescriptions, a été payée à partir du surplus exonéré de la corporation affilée; et

o) l'article 126 de ladite Loi soit modifié de la façon suivante:

(1) qu'un contribuable qui résidait

au Canada à une date donnée d'une année d'imposition puisse faire une déduction, de l'impôt pour l'année payable par ailleurs par lui en vertu de la Partie I de ladite Loi à l'égard de la fraction de l'impôt sur le revenu ne provenant pas d'entreprises payées par lui pour l'année au gouvernement d'un pays autre que le Canada qui peut raisonnablement être considéré comme étant applicable à la portion de tout dividende reçu par lui sur une action du capital-actions d'une corporation étrangère affilée du contribuable

qui, selon les prescriptions, a été payé à partir du surplus imposable de la corporation affilée; et

(11)

par le rattachement de la partie de l'alinéa 126(7)(c) de ladite Loi qui suit le sous-alinéa (11).

- (C) Les montants, à l'égard des dividendes reçus par la corporation sur l'action après la fin de son année d'imposition 1975 et avant la date donnée, qui sont déductibles en vertu du sous-alinéa (1)(C) lors du calcul du revenu imposable de la corporation pour les années d'imposition se terminant après 1975, et
- (D) Le total des montants déduits en vertu du paragraphe 113(2) de ladite loi, modifiée par le présent paragraphe à l'égard des dividendes reçus par la corporation avant la date donnée; et
- (iv) Les paragraphes 113(3) à (7) de ladite loi seront abrogés et remplacés par des règles prévoyant que:
- (A) dans ledit article, "facteur fiscal approprié" ait le sens donné à cette expression par le sous-alinéa 1)(1)(G); et
- (B) la portion d'un dividende reçu à une date donnée d'une année d'imposition par une corporation résidant au Canada sur une action, lui appartenant, du capital-actions d'une corporation étrangère affiliée de la corporation, qui a été reçu après l'année d'imposition 1971 de la corporation affiliée et avant son année d'imposition 1976, qui est en sus du montant déductible

1. du facteur fiscal  
approprié

qui est en sus

2. de l'unité; et

(C) un montant égal à la  
portion du dividende qui,  
selon les prescriptions, a  
été payée à partir du  
surplus antérieur à  
l'acquisition de la cor-  
poration affiliée;

(ii)

le sous-alinéa 2a)(i) dudit  
article sera abrogé et remplacé  
par les mots suivants: "la  
déduction, à l'égard du divi-  
dende, permise par le paragraphe  
91(5) lors du calcul du revenu  
de la corporation pour l'année,  
et";

(iii)

l'alinéa 2b) dudit article sera  
abrogé et remplacé par des  
règles selon lesquelles le  
montant y visé sera la fraction,  
s'il en est,

(A) du prix de base rajusté,

pour la corporation, de  
l'action à la fin de son  
année d'imposition 1975

qui est en sus du total obtenu

en additionnant

(B) la fraction, s'il en est,

du total des montants  
qu'on doit, d'après  
l'alinéa c)(i) ajouter lors  
du calcul du prix de base  
rajusté mentionné au  
sous-alinéa (iii)(A) qui  
est en sus du total des  
montants qu'on doit,  
d'après l'alinéa c)(ii)  
déduire lors du calcul du  
prix de base rajusté,

disposition en faveur du contribuable, le produit que la corporation affilée qui a procédé à la disposition a reçu du fait de cette dernière pour chacune de ces actions et son coût pour le contribuable, seront réputées être un montant égal au prix de base rajusté de l'action, pour la corporation affilée qui a procédé à la disposition de l'action; immédiatement avant la dissolution;

m) Le paragraphe 112(2) de ladite Loi soit modifiée de façon qu'une corporation y visée à titre de payeur d'un dividende ne comprenne pas une corporation étrangère affilée d'une corporation y visée qui a reçu le dividende;

n) l'article 113 de ladite Loi soit modifiée de façon suivante:

(1) Les alinéas (1)a) et b) dudit article seront abrogés et remplacés par des règles selon lesquelles le montant qui peut être déduit par la corporation y visée sera un montant égal au total obtenu en additionnant:

(A) un montant égal à la portion du dividende qui, selon les prescriptions, a été payée à partir du surplus exonéré de la corporation affilée,

(B) le montant obtenu en multipliant l'impôt étranger applicable, selon les prescriptions, à la portion du dividende qui, selon les prescriptions, a été payée à partir du surplus imposable de la corporation affilée, par la fraction



- (1) Le produit reçu par le contribuable pour chacune de ces actions du fait de la disposition sera réputé être le plus élevé des deux montants suivants:
- (A) un montant égal à la juste valeur marchande, immédiatement après la fusion, de tous les biens (autres que les actions du capital-actions de la corporation) reçus par lui en contrepartie de la disposition, ou
- (B) un montant égal au prix de base rajusté, pour lui, de l'action immédiatement avant la disposition, et, (11) le coût, pour le contribuable, de toutes les actions de la corporation affiliées issue de la fusion reçues par lui relativement aux actions dont il a été ainsi disposé sera réputée être la fraction, si fraction il y a, du produit de la multiplication du montant décrit au sous-alinéa (1)(B) par le nombre d'actions dont il a été disposé, qui est en sus du produit de la multiplication du montant décrit au sous-alinéa (1)(A) par le nombre d'actions dont il a été disposé;
- 1) L'article 88 de ladite Loi soit modifié en y ajoutant une règle prévoyant que, à la dissolution d'une corporation étrangère affiliée d'un contribuable (la "corporation affiliée" qui a procédé à la disposition), une ou plusieurs actions du capital-actions d'une autre corporation étrangère affiliée du contribuable ont fait l'objet d'une

(A) un montant égal à la juste valeur marchande, à la date de la disposition, de tous les biens (autres que des actions du capital- actions de la corporation affiliée ayant procédé à l'acquisition) reçue par lui en contrepartie de la disposition, ou

(B) un montant égal au prix de base rajusté, pour lui, de l'action dont il a été disposé, immédiatement avant la disposition, et

(11) le coût, pour le contribuable, de toutes les actions de la corporation affiliée ayant procédé à l'acquisition ainsi reçues par lui soit réputé être la fraction, si fraction il y a, du produit de la multiplication du montant visé au sous- aligné (1)(B) par le nombre d'actions dont il a été disposé, qui est en sus du produit de la multiplication du montant décrit au sous-aligné (1)(A) par le nombre d'actions dont il a été disposé;

k) l'article 87 de ladite loi soit modifié en y ajoutant une règle prévoyant que lorsqu'il y a eu une fusion d'une corporation affiliée étrangère du contribuable et d'une ou plusieurs autres corporations et que le contribuable a disposé d'une ou plusieurs actions du capital- actions de la corporation affiliée étrangère lui appartenant immédiatement avant la fusion, et que l'entité constituée formée par suite de cette fusion, (la "corporation affiliée fusion de la fusion") est une corporation affiliée étrangère du contribuable, les règles suivantes s'appliquent :

de cette catégorie  
peut raisonnablement  
être considérée comme  
étant la réduction ou  
l'ajournement du  
montant d'impôt qui  
serait autrement  
payable en vertu de  
ladite loi, ces  
actions soient  
réputées ne pas avoir  
été émises; et

(vi) aux fins de la sous-section i  
et du paragraphe 52(3) de  
ladite loi, le montant de tout  
dividende en actions payé par  
une filiale étrangère d'une  
corporation résidant au Canada  
soit, à l'égard de la corpora-  
tion, réputé être nul;

j) l'article 85 de ladite loi soit  
modifié par l'addition d'une règle  
selon laquelle, lorsqu'un contri-  
buable a disposé d'une ou de plu-  
sieurs actions du capital-actions  
d'une corporation étrangère affiliée  
du contribuable en faveur d'une  
autre corporation étrangère affiliée  
du contribuable (la "corporation  
affiliée ayant procédé à l'acquisi-  
tion") et a reçu à titre de produit  
partiel ou total de la disposition  
une ou plusieurs actions du capital-  
actions de la corporation affiliée  
ayant procédé à l'acquisition,

(i) le produit, pour le contribuable,  
de la disposition de chaque  
action de ce genre et son coût  
pour la corporation affiliée  
ayant procédé à l'acquisition  
soient réputés être le plus  
élevé des montants suivants:

selon la Loi du pays où la  
corporation résidait,  
déductible lors du calcul  
du montant pour l'année  
sur lequel la corporation  
était tenue de payer un  
impôt sur le revenu ou les  
bénéfices imposés par le  
gouvernement de ce pays;  
et

(B) lorsque

1. une personne a un  
droit, en vertu d'un  
contrat, en equity ou  
autrement, soit  
immédiatement ou dans  
l'avenir et avec ou  
sans réserve, sur, ou  
d'acquérir, des  
actions du capital-  
actions d'une corpora-  
tion, ces actions  
soient, si l'une des  
principales raisons  
de l'existence du  
droit peut raison-  
nablement être  
considérée comme  
étant la réduction ou  
l'ajournement du  
montant d'impôt qui  
serait autrement  
payable en vertu de  
ladite Loi, réputées  
être possédées par  
cette personne, et

2. une corporation  
étrangère affiliée  
d'un contribuable a  
émis des actions  
d'une catégorie de  
son capital-actions  
et que l'une des  
principales raisons  
de l'existence ou de  
l'émission des actions

et que la proportion choisie en vertu de la disposition 2., exprimée en pourcentage, soit le pourcentage d'intérêt direct de cette personne dans la corporation; et

(B) Le "pourcentage d'intérêt" d'une personne, dans une corporation donnée, soit le total obtenu en additionnant

1. le pourcentage d'intérêt direct de la personne dans la corporation donnée, et

2. tous les pourcentages dont chacun est le produit obtenu en multipliant le pourcentage d'intérêt de la personne dans toute corporation (autre qu'une corporation résidant au Canada) par le pourcentage d'intérêt direct de cette corporation dans la corporation par-ticulière;

(v) aux fins de la sous-section i de ladite loi,

(A) une obligation à intérêt conditionnel émise par une corporation (autre qu'une corporation résidant au Canada) soit réputée être une action du capital-actions de la corporation à moins que tout intérêt ou autre montant périodique semblable payé par la corporation sur l'obligation ou à son égard n'ait été,

(iii) aux fins du sous-alinéa (ii)(B), "services" comprennent l'assurance de risques canadiens mais ne comprennent pas

(A) le transport de personnes ou de marchandises, ni

(B) les services fournis à l'occasion de l'achat pour l'importation ou de la vente pour l'exportation de biens;

(iv) dans le présent sous-alinéa

(A) le "pourcentage d'intérêt direct" d'une personne dans une corporation soit le pourcentage déterminé selon les règles suivantes:

1. pour chaque catégorie des actions émises du capital-actions de la corporation, déterminer la proportion de 100 équivalent au rapport entre le nombre d'actions de cette catégorie possédée par cette personne et le nombre total d'actions émises de cette catégorie, et

2. choisir la proportion déterminée en vertu de la disposition 1. pour cette personne à l'égard de la corporation qui est au moins égale à toute autre proportion ainsi déterminée pour cette personne à l'égard de la corporation,



actionnaire qui est une autre corporation étrangère affiliée du contribuable, le produit, pour la corporation affiliée ayant procédé à la disposition, de la disposition de chaque action de ce genre et le coût de celle-ci, pour l'actionnaire, soient réputées être un montant égal au prix de base rajusté, pour la corporation affiliée ayant procédé à la disposition, de cette action immédiatement avant la dissolution; et

(F)

sauf en ce qui concerne les dispositions des sous-alinéas (C), (D) et (E) chaque gain en capital imposable d'une corporation étrangère affiliée d'un contribuable et chaque perte en capital déductible d'une corporation étrangère affiliée d'un contribuable sera calculée conformément aux dispositions de la sous-section c de ladite Loi comme si la corporation étrangère affiliée résidait au Canada, sauf que, lors du calcul d'un gain ou d'une perte de ce genre provenant de la disposition de biens appartenant à la corporation affiliée au moment où elle est devenue pour la dernière fois une corporation étrangère affiliée du contribuable, on n'inclut pas la partie du gain ou de la perte, selon le cas, qui peut raisonnablement être considérée comme s'étant accumulée avant cette date;

II. un montant égal  
au prix de base  
ajusté, pour la  
corporation  
affiliée ayant  
procédé à la  
disposition, de  
l'action ayant  
fait l'objet de  
celle-ci immédia-  
tement avant la  
disposition, et

2.

le coût, pour la  
corporation affiliée  
ayant procédé à la  
disposition, de  
toutes les actions de  
la corporation  
affiliée issue de la  
fusion ainsi reçues  
par elle soit réputée  
être la fraction,  
s'il en est, du  
produit de la multi-  
plication du montant  
décrit à la sous-  
disposition I. II par  
le nombre d'actions  
dont il a été disposé,  
qui est en sus du  
produit de la multipli-  
cation du montant  
décrit à la sous-  
disposition I. I par  
le nombre d'actions  
dont il a été disposé;

(E)

lorsque, lors de la  
dissolution d'une corpora-  
tion étrangère affiliée du  
contribuable (la "corporation  
affiliée ayant procédé à  
la disposition"), une ou  
plusieurs actions du  
capital-actions d'une  
autre corporation étran-  
gère affiliée du contribuable  
ont fait l'objet d'une  
disposition en faveur d'un

(D)

lorsqu'une corporation  
affiliée étrangère du  
contribuable (la "corpora-  
tion affiliée ayant procédé  
à la disposition") a  
disposé d'une ou plusieurs  
actions du capital-actions  
d'une autre corporation  
étrangère affiliée du  
contribuable lors de la  
fusion de cette autre  
corporation affiliée, et  
que l'entité constituée  
formée par suite de la  
fusion (la "corporation  
affiliée issue de la  
fusion") est une corpora-  
tion étrangère affiliée du  
contribuable,

1.

le produit, pour la  
corporation affiliée  
ayant procédé à la  
disposition, de la  
disposition de chaque  
action de ce genre  
soit réputée être le  
plus élevé des montants  
suivants:

I.

un montant égal  
à la juste  
valeur marchande,  
à la date de la  
disposition, de  
tous les biens  
(autres que des  
actions du  
capital-actions  
de la corporation  
affiliée issue  
de la fusion)  
reçus par la  
corporation  
affiliée ayant  
procédé à la  
disposition en  
contrepartie de  
celle-ci, ou

disposition en  
contrepartie de  
la disposition  
de l'action  
ayant fait  
l'objet de  
celle-ci, ou

## II.

un montant égal  
au prix de base  
ajusté, pour la  
corporation  
affiliée ayant  
procédé à la  
disposition, de  
l'action ayant  
fait l'objet de  
celle-ci imédia-  
tement avant la  
disposition, et

## 2.

le coût, pour la  
corporation affiliée  
ayant procédé à la  
disposition, de  
toutes les actions de  
la corporation  
affiliée ayant procédé  
à l'acquisition ainsi  
reçues par elle soit  
réputée être la fraction,  
s'il en est, du  
montant décrit à la  
sous-disposition 1.11  
multipliée par le  
nombre d'actions  
ayant fait l'objet de  
la disposition qui  
est en sus du montant  
décrit à la sous-disposition  
1.1 multipliée par le  
nombre d'actions  
ayant fait l'objet de  
la disposition;

d'une autre corporation étrangère affiliée du contribuable (les "actions ayant fait l'objet de la disposition") en faveur d'une autre corporation étrangère affiliée du contribuable (la "corporation affiliée ayant procédé à l'acquisition") et a reçu, à titre de produit partiel ou total de la disposition, une ou plusieurs actions du capital-actions de la corporation affiliée ayant procédé à l'acquisition,

1. le produit, pour la corporation affiliée ayant procédé à la disposition, de la disposition de chacune de ces actions et le prix de celles-ci pour la corporation affiliée ayant procédé à l'acquisition soit réputée être le plus élevé des montants suivants :

I. un montant égal à la juste valeur marchande, à la date de la disposition, de tous les biens (autres que des actions du capital-actions de la corporation affiliée ayant procédé à l'acquisition) reçus par la corporation affiliée ayant procédé à la

affiliée dans le calcul de son revenu tiré d'une entreprise exploitée activement autre qu'une entreprise prise exploitée par elle au Canada;

(B) Le revenu d'une corporation étrangère affiliée contrôlée par un contribuable provenant de services ou d'un engagement à fournir des services soit réputé être un revenu tiré d'une entreprise autre qu'une entreprise exploitée activement si

1. le montant payé ou payable en contre-partie est déductible lors du calcul du revenu tiré d'une entreprise exploitée au Canada par une personne à l'égard de laquelle une corporation affiliée est une corporation étrangère affiliée ou par une personne liée à cette personne, ou

2. les services sont fournis ou doivent être fournis par une personne visée à la disposition 1. qui est un particulier résidant au Canada;

(C) lorsqu'une corporation étrangère affiliée d'un contribuable (la "corporation affiliée ayant procédé à la disposition") a disposé d'une ou plusieurs actions du capital-actions



(H)

"année d'imposition" à l'égard d'une corporation étrangère affiliée d'un contribuable désigne la période dans le cadre de laquelle les comptes de la corporation étrangère affiliée sont habituellement dressés, cette période ne pouvant cependant dépasser 53 semaines;

(ii) aux fins du sous-alignéa

(1)(B)

(A) le revenu provenant d'une entreprise exploitée activement d'une corporation étrangère affiliée d'un contribuable comprene

1.

tout revenu provenant de sources situées dans un pays autre que le Canada qui serait autrement un revenu de biens ou d'une entreprise autre qu'une entreprise exploitée, dans la mesure où il se rapporte à une entreprise exploitée par la corporation affiliée dans ce pays, et

2.

tout montant payé ou payable à la corporation affiliée par une autre corporation étrangère affiliée du contribuable dans la mesure où il est déductible par cette autre corporation

n'a qu'une seule

catégorie

d'actions émises,

le pourcentage

qui équivaldrait

au pourcentage

d'intérêt du

contribuable

dans la corpora-

tion affiliée si

l'on supposait

qu'il ne possédait

aucune autre

action que

l'action donnée

(supposition

qui, en aucun

cas, ne sera

faite pour

déterminer

si une corporation

est ou non une

corporation

étrangère affiliée

du contribuable)

et,

II.

dans tout autre

cas, le pour-

centage déterminé

de la façon

prescrite;

"facteur fiscal approprié"

désigne

1. lorsque le contribuable

est un particulier,

2, ou

2. lorsque le contribuable

est une corporation,

le facteur obtenu en

divisant l'unité par

le pourcentage

mentionné à l'article

123 de ladite Loi

pour l'année d'imposi-

tion; et

au Canada) dans laquelle,  
à cette date, le pour-  
centage d'intérêt du  
contribuable était d'au  
moins 10 p. cent;

(E) "impôt sur le revenu ne  
provenant pas d'une entre-  
rise applicable" à un  
montant désigne la portion  
d'un montant déterminé en  
vertu de l'alinéa 126(7)c)  
de ladite Loi qui peut  
raisonnablement être  
considérée comme appli-  
cable;

(F) "pourcentage de partici-  
pation" d'une action  
particulière, appartenant  
à un contribuable, du  
capital-actions d'une  
corporation à l'égard  
d'une corporation étrangère  
affiliée du contribuable

1. lorsque le revenu  
étranger accumulé,  
tiré de biens, de la  
corporation affiliée  
est de \$5,000 au  
plus, est nul, et

2. lorsque le revenu  
étranger accumulé,  
tiré de biens, de la  
corporation affiliée  
dépasse \$5,000, est

1. lorsque chaque  
corporation qui  
doit entrer en  
ligne de compte  
dans la détermi-  
nation du  
pourcentage  
d'intérêt du  
contribuable  
dans la cor-  
poration affiliée

entreprise activement exploitée par elle ou pour lui faire produire un revenu), et

5. Le montant qui constitue, selon les prescriptions, la perte déductible de la corporation affiliée pour l'année et les cinq années d'imposition précédentes;

(C) "impôt étranger accumulé

et applicable" à tout montant inclus lors du calcul du revenu d'un contribuable en vertu de l'alinéa b) (1) pour une année d'imposition à l'égard d'une corporation étrangère affiliée donnée du contribuable désigne la portion de l'impôt sur le revenu ou les bénéfices qui a été payé par la corporation affiliée donnée ou toute autre corporation étrangère affiliée du contribuable à l'égard d'un dividende reçu de la corporation affiliée donnée qui peut raisonnablement être considérée comme applicable;

(D) "corporation étrangère

affiliée" à une date quelconque, d'un contribuable (autre qu'une corporation) de placements appartenant à des non-résidents) résidant au Canada désigne une corporation (autre qu'une corporation résidant

était reçu par  
le contribuable,  
déductible par  
lui en vertu de  
l'article 112 de  
cette loi, et

2. les gains en capital  
imposables de la  
corporation affiliée  
pour l'année provenant  
de dispositions de  
biens (autres que des  
biens utilisés prin-  
cipalement pour tirer  
un revenu d'une  
entreprise activement  
exploitée par elle ou  
pour lui faire produire  
un revenu),

qui est en sus du total  
obtenu en additionnant

3. les pertes de la  
corporation affiliée  
pour l'année provenant  
de biens et d'entre-  
prises autres que des  
entreprises activement  
exploitées, déter-  
minées comme si on  
n'incluait dans le  
revenu de la corpora-  
tion affiliée aucun  
montant décrit à la  
sous-disposition I.I.,  
II., ou III.;

4. les pertes en capital  
déductibles de la  
corporation affiliée  
pour l'année provenant  
de dispositions de  
biens (autres que des  
biens utilisés princi-  
palement pour tirer  
un revenu d'une

2. un groupe lié dont le contribuable est un membre;

(B) "revenu étranger accumulé, tiré de biens" d'une corporation étrangère affiliée d'un contribuable, pour une année d'imposition de la corporation affiliée, désigne la fraction, s'il en est, du total obtenu en additionnant

1. les revenus tirés par la corporation affiliée pour l'année de biens et d'entreprises autres que des entreprises exploitées activement, autres que

I. l'intérêt qui, en vertu de l'alinéa 81(1)m, de ladite Loi, ne serait pas inclus lors du calcul du revenu de la corporation affiliée si elle résidait au Canada,

II. un dividende d'une autre corporation étrangère affiliée du contribuable, ou

III. un dividende imposable dans la mesure où le montant de celui-ci serait, si le dividende



- (B) on déduira tout montant déduit par lui en vertu des alinéas b)(ii) et (iv) lors du calcul de son revenu pour l'année ou une année d'imposition précédente (ou qui aurait été ainsi déductible par lui en l'absence des articles 74 et 75 de ladite Loi) à l'égard de cette participation; et
- (v) aux fins du sous-alinéa (1)(B) une personne sera réputée avoir acquis un bien d'une autre personne qui a fourni une garantie pour son compte ou dont elle a reçu quelque autre aide financière;
- 1) l'article 95 de ladite Loi soit abrogé et remplacé par des règles de sorte que:
- (1) à la sous-section 1 de cette Loi,
- (A) "corporation étrangère affiliée contrôlée", à une date quelconque, par un contribuable résidant au Canada désigne une corporation étrangère affiliée du contribuable qui était, à cette date, contrôlée directement ou indirectement, d'une manière quelconque, par
1. le contribuable seul ou en compagnie d'un plus 4 autres personnes résidant au Canada, ou

(iii) lors du calcul du revenu étranger accumulé, tiré de biens, d'une fiducie à laquelle s'applique le sous-alinéa (1)(D), pour une année d'imposition quelconque, on puisse déduire la partie du montant qui, en l'absence du présent alinéa, constituerait le revenu étranger accumulé, tiré de biens, de la fiducie qui peut raisonnablement être considérée comme étant devenu un montant payable au cours de l'année, au sens du paragraphe 104(24) de ladite Loi, à un bénéficiaire;

(iv) lors du calcul, à une date quelconque d'une année d'imposition, du prix de base rajusté, pour un contribuable résidant au Canada, d'une participation au capital d'une fiducie à laquelle s'applique le sous-alinéa (1)(D)

(A) on ajoutera tout montant qu'on doit, en vertu des alinéas b)(1) et (iii), inclure lors du calcul de son revenu pour l'année ou une année d'imposition précédente (ou dont l'inclusion aurait été requise en l'absence des articles 74 et 75 de ladite Loi) à l'égard de cette participation, et

I. la juste valeur  
marchande à  
cette date du  
droit qu'il  
détient dans la  
fiducie

et

II. la juste valeur  
marchande à  
cette date de  
tous les droits  
détenus dans la  
fiducie;

(11)

lorsque le sous-alinéa  
(1)(C) s'applique à une  
fiducie, chaque personne  
décrite au sous-alinéa  
(1)(B) aura, conjointement  
et solidairement avec la  
fiducie, les droits et  
obligations de celle-ci en  
vertu des sections I et J  
de ladite Loi et sera  
assujettie aux dispositions  
de la Partie XV de cette  
Loi, mais aucun montant à  
l'égard des impôts, péna-  
lités, frais et autres  
montants payables en vertu  
de ladite Loi ne sera  
recouvrable auprès de  
cette personne, sauf  
jusqu'à concurrence

(A) des montants que lui  
a versés la fiducie  
ou dont elle est en  
droit d'exiger le  
paiement de celle-ci,  
et

(B) des montants qu'elle  
a reçus à la dis-  
position d'un droit  
dans la fiducie;

d'entreprises  
payé par la  
fiducie au  
gouvernement de  
ce pays; et

(D) dans tout autre cas, aux  
fins des alinéas b)(1) à  
(iv), inclusivement, et de  
l'alinéa (1),

1. la fiducie sera  
réputée être une  
corporation non  
résidente qui est  
contrôlée par un  
bénéficiaire en vertu  
de la fiducie qui  
détient dans celle-ci  
un droit ayant une  
juste valeur marchande  
non inférieure à 10  
p. cent de la juste  
valeur marchande  
totale de tous les  
droits détenus dans  
la fiducie,

2. la fiducie sera  
réputée être une  
corporation non  
résidente ayant un  
capital-actions d'une  
catégorie unique  
divisé en 100 actions  
émises, et

3. chaque bénéficiaire  
en vertu de la fiducie  
sera réputé posséder  
à une date quelconque  
un nombre des actions  
émises qui est égal à  
la proportion de 100  
équivalant au rapport  
entre

non exonérée de l'impôt en vertu de l'article 149 de cette Loi, dont le revenu et le revenu imposable pour l'année d'imposition sont le montant qui constituerait, s'il s'agissait d'une fiducie à laquelle s'applique le sous-alinéa (D), son revenu étranger accumulé, tiré de biens, pour cette année, et

2. aux fins de l'article 126 de cette Loi, modifiée par le paragraphe o),

I. le revenu visé à la disposition l. sera réputé le revenu de la fiducie provenant de sources situées dans un pays autre que le Canada, et

II. la partie de l'impôt sur le revenu ou sur les bénéfices payés par la fiducie pour l'année qui peut raisonnablement être considérée comme ayant été payée à l'égard de ce revenu sera réputée être l'impôt sur le revenu ne provenant pas

tante, le neveu ou la  
nièce de ce par-  
ticulier,

2. résidait au Canada à  
une date quelconque  
de cette année, et

3. avait, avant la fin  
de cette année,  
résidé au Canada  
pendant une période  
de plus de 60 mois,  
ou des périodes dont  
l'ensemble représen-  
tait plus de 60 mois,

ou d'une fiducie ou cor-  
poration qui avait un lien  
de dépendance avec un  
particulier précis ainsi  
décrit,

les règles suivantes s'appliquent  
pour cette année d'imposition de la  
fiducie:

(C) lorsque le montant du  
revenu ou du capital de la  
fiducie à attribuer à une  
date quelconque à un  
bénéficiaire de la fiducie  
dépend de l'exercice ou de  
l'absence d'exercice, par  
une personne, d'un pouvoir  
discrétionnaire,

1. la fiducie sera, sans  
que cela n'atténue  
son assujettissement  
à l'impôt à l'égard  
de l'impôt payable  
par ailleurs en vertu  
de la Partie I de  
ladite Loi, réputée,  
aux fins de la  
Partie I de cette  
Loi, être une personne  
résidante au Canada



(1) lorsque

- (A) à une date quelconque d'une année d'imposition d'une fiducie non testamentaire qui ne réside pas au Canada ou qui, en l'absence du sous-alinéa (C) n'y résiderait pas, une personne détenant un droit dans la fiducie (un "bénéficiaire") était
1. un particulier résidant au Canada,

2. une corporation ou fiducie avec laquelle un particulier résidant au Canada avait un lien de dépendance, ou

3. une corporation étrangère affiliée contrôlée par un particulier résidant au Canada, et

(B)

- à une date quelconque de l'année d'imposition de la fiducie ou avant cette année d'imposition, la fiducie, ou une corporation fiducie résidente qui, si la fiducie résidait au Canada, serait une corporation étrangère affiliée contrôlée de la fiducie, a acquis des biens directement ou indirectement, d'une façon quelconque, d'un particulier donné qui

1. était le particulier visé au sous-alinéa (A), était apparenté à ce particulier ou était l'oncle, la

- f) Le paragraphe 93(1) de ladite Loi soit abrogé et remplacé par une règle de sorte que, lorsque, à une date quelconque, une corporation résidant au Canada a fait ce choix, de la façon prescrite et dans les délais prescrits, à l'égard d'une action du capital-actions d'une corporation étrangère affiliée de la corporation dont celle-ci ou une autre corporation étrangère affiliée de la corporation a disposé, aux fins de la Loi, un montant égal au moindre des montants suivants:
- (1) Le montant désigné par la corporation dans son choix, ou
- (ii) Le produit de la disposition de l'action,
- soit réputé avoir été un dividende reçu sur l'action, de la part de la corporation affiliée, par la corporation ou la corporation affiliée, selon le cas, qui a procédé à la disposition, et ne pas avoir été un produit de disposition;
- 8) L'alinéa 93(3)a) de ladite Loi soit abrogé et remplacé par une règle de sorte que, aux fins du paragraphe 93(2) de cette Loi, un dividende reçu par une corporation résidant au Canada soit un dividende exonéré jusqu'à concurrence du montant, à l'égard du dividende, qui est déductible du revenu de la corporation lors du calcul de son revenu imposable en vertu des sous-alinéas n)(1)(A) et (B);
- h) L'article 94 de ladite Loi soit abrogé et remplacé par des règles de sorte que:

d)

la partie du paragraphe 92(2) de l'adite loi qui suit l'alinéa b) de celui-ci et en précède l'alinéa d) soit abrogée et remplacée par une règle de sorte qu'on déduise, à l'égard de tout dividende reçu sur l'action visée à l'alinéa 92(2)a) ou b) de cette loi, selon le cas, avant la date considérée, par le propriétaire de l'action, un montant égal à la fraction, s'il en est, de la portion du montant du dividende ainsi reçu qui était déductible, en vertu du sous-alinéa n)(i)(c), du revenu du propriétaire pour l'année lors du calcul de son revenu imposable pour l'année ou qui aurait été ainsi déductible si le propriétaire avait été une corporation résidant au Canada, qui est en sus de la portion visée à l'alinéa 92(2)d) de cette loi;

e)

le paragraphe 92(3) de l'adite loi soit abrogé et remplacé par une règle de sorte que, lors du calcul, à une date quelconque d'une année d'imposition, du prix de base rajusté, pour une corporation résidant au Canada, de toute action du capital-actions d'une corporation étrangère affiliée de la corporation, on déduise un montant, à l'égard de tout dividende reçu sur l'action par la corporation avant cette date, égal à la portion du montant ainsi reçu qui a été déduite en vertu du paragraphe 113(2) de cette loi, modifiée par les alinéas n)(ii) et (iii), du revenu de la corporation pour l'année ou une année d'imposition précédente aux fins du calcul de son revenu imposable;

applicable à la  
portion du  
dividende ainsi  
reçu par lui;

c) Le paragraphe 92(1) de ladite loi  
soit abrogé et remplacé par une  
règle de sorte que, lors du calcul,  
à une date quelconque d'une année  
d'imposition, du prix de base  
rajusté, pour un contribuable  
résidant au Canada, d'une action,  
lui appartenant, du capital-actions  
d'une corporation étrangère affiliée  
du contribuable

(i) on ajoute tout montant qu'on  
doit inclure à l'égard de cette  
action en vertu des alinéas  
b)(i) et (iii) lors du calcul  
de son revenu pour l'année ou  
une année d'imposition pré-  
cédente (ou dont l'inclusion  
aurait été requise en l'absence  
des articles 74 et 75 de cette  
Loi); et

(ii) on déduit, à l'égard de cette  
action, tout montant déduit par  
lui

(A) en vertu des alinéas  
b)(ii) et (iv), et

(B) en vertu de l'alinéa  
b)(v) à l'égard d'un  
dividende reçu par lui  
avant cette date,

lors du calcul de son revenu  
pour l'année ou une année  
d'imposition précédente (ou  
celui qui aurait été déductible  
par lui en l'absence des  
articles 74 et 75 de cette  
Loi);

(A) la fraction de la portion du dividende qui est en sus du montant, s'il en est, déductible à cet égard en vertu du sous-alinéa n)(i)(B), ou

(B) la fraction, si fraction il y a,

1. du total des montants qu'on doit, en vertu de l'alinéa c)(i), ajouter lors du calcul du prix de base rajusté, pour lui, de l'action avant que le dividende ait été ainsi reçu par lui

qui est en sus

2. du total de tous les montants dont chacun est

I. un montant qu'on doit, en vertu de l'alinéa c)(i), déduire lors du calcul du prix de base rajusté, pour lui, de l'action avant que le dividende ait été ainsi reçu par lui, ou

II. un montant déductible par lui en vertu de l'alinéa (iv) à l'égard de tout impôt sur le revenu ne provenant pas d'en-treprises

(v) Lorsque au cours d'une année d'imposition un contribuable résidant au Canada a reçu un dividende sur une action du capital-actions d'une corporation quelconque une corporation étrangère affiliée contrôlée par le contribuable, on puisse déduire, à l'égard de la portion du dividende qui, d'après les prescriptions, a été payée à partir du surplus imposable de la corporation affiliée, lors du calcul du revenu du contribuable pour l'année, la moindre des deux sommes suivantes:

(B) la fraction, si fraction il y a, du revenu indiqué qui est en sus du total des montants relatifs à cette action qui sont déductibles en vertu du présent paragraphe au cours de l'une quelconque des cinq années d'imposition précédentes à l'égard du revenu indiqué;

2. le facteur fiscal approprié; ou

par

applicable au revenu indiqué dans la mesure où un montant à l'égard de cet impôt n'était pas déductible en vertu du présent paragraphe au cours d'une année précédente quelconque,

II. de l'impôt étranger accumulé

change d'un pays autre que le Canada, l'inclusion du montant total, sans déduction pour une provision à cet égard, causerait des difficultés indues au contribuable, on puisse déduire, dans le calcul du revenu du contribuable pour l'année, le montant, à titre de provision à l'égard du montant ainsi inclus, que le Ministre juge raisonnable dans les circonstances;

(iii) lors du calcul du revenu d'un contribuable pour une année d'imposition, soit inclus chaque montant, à l'égard d'une action, qui a été déduit en vertu de l'alinéa b) (ii) lors du calcul de son revenu pour l'année précédente;

(iv) lorsqu'un montant, à l'égard d'une action, a été inclus lors du calcul du revenu d'un contribuable pour une année d'imposition ou pour l'une des cinq années d'imposition précédentes (le "revenu indiqué", en vertu de l'alinéa b) (i), on puisse déduire, lors du calcul du revenu du contribuable pour l'année, la moindre des deux sommes suivantes:

(A) le produit obtenu en multipliant

1. le total

I. de l'impôt sur le revenu ne provenant pas d'une entreprise payé par le contribuable, et



Actionnaires  
de corporations  
ne résidant pas  
au Canada: revenu  
étranger accumulé,  
tiré de biens

(74) Que, pour 1972 et les années d'imposition  
postérieures, les règles figurant à la  
sous-section 1 de la Partie I de ladite  
Loi, ainsi que les autres règles men-  
tionnées ci-après, soient modifiées de  
sorte que:

a) les paragraphes 90(2) et (3) de  
ladite Loi soient abrogés;

b) l'article 91 de ladite Loi soit  
abrogé et remplacé par des règles  
de sorte que:

(1) lors du calcul du revenu, pour  
une année d'imposition, d'un  
contribuable résidant au Canada  
on inclut à l'égard de chaque  
action, lui appartenant, du  
capital-actions d'une corpora-  
tion étrangère affiliée contrôlée  
par le contribuable, à titre de  
revenu tiré de l'action, le  
pourcentage du revenu étranger  
accumulé, tiré de biens, de  
toute corporation étrangère  
affiliée contrôlée par le  
contribuable, pour chaque année  
d'imposition de la corporation  
affiliée se terminant au cours  
de l'année d'imposition du  
contribuable, égal au pourcen-  
tage de participation de cette  
action à l'égard de la corpora-  
tion affiliée, déterminé à la  
fin de l'année d'imposition  
appropriée de la corporation  
affiliée;

(11) lorsqu'un montant, à l'égard  
d'une action, a été inclus lors  
du calcul du revenu d'un con-  
tribuable, pour une année  
d'imposition, en vertu de  
l'alinéa b)(1) et que le Ministre  
est convaincu, que, en raison  
de l'application de restrictions  
relatives à la monnaie ou au

(111)

sous réserve du paragraphe 26(21) des Règles de 1971 concernant l'application de l'impôt sur le revenu, une action du capital-actions d'une corporation donnée qui a fait l'objet d'une disposition par la corporation après le 6 mai 1974 en vertu d'une fusion, au sens du paragraphe 87(1) de ladite Loi, lorsque la corporation contrôlait au sens du paragraphe 186(2) de ladite Loi, tant la corporation donnée immédiatement avant la fusion que la nouvelle corporation immédiatement après la fusion; et

b)

lorsqu'une autre corporation qui est une corporation canadienne possédait un bien en immobilisations au 31 décembre 1971 et en a par la suite disposé en faveur de la corporation par une opération à laquelle s'applique l'article 85 de ladite Loi, l'autre corporation sera réputée ne pas avoir disposé de ce bien en vertu de cette opération et la corporation sera réputée avoir possédé ce bien au 31 décembre 1971 et l'avoir acquise à un prix réel égal au prix réel de ce bien pour l'autre corporation.

Règles spéciales.  
concernant le  
surplus de capital  
en main en 1971  
et l'insuffisance  
du capital versé

- f) on retranchera pour déterminer le surplus de capital en main de la corporation en 1971 tous les montants déterminés aux termes des alinéas (69)d)(ii) et (iii) de la présente Motion à l'égard de la corporation à la date donnée.
- (73) Que, dans le calcul du surplus de capital en main en 1971 ou de l'insuffisance du capital versé d'une corporation à une date quelconque après le 6 mai 1974, les règles suivantes s'appliquent:
  - a) Le montant visé aux alinéas 89(1)(i)(ii) et (vi) de ladite Loi (sous réserve de la modification aux paragraphes (72)a) et b) de la présente Motion) sera réputé être nul lorsque le bien dont on a disposé consiste en
    - (i) une action du capital-actions d'une corporation filiale visée au paragraphe 88(1) de ladite Loi qui a fait l'objet d'une disposition lors de la liquidation si elle a commencé après le 29 mai 1973;
    - (ii) une action du capital-actions d'une autre corporation qui était contrôlée, au sens du paragraphe 186(2) de ladite Loi, par la corporation et dont la corporation a disposé après 1971 en faveur d'une personne avec laquelle la corporation avait un lien de dépendance immédiatement après la disposition, autre qu'une disposition visée aux alinéas a) (i) ou (iii) ou au paragraphe b), ou

son année d'imposition  
1971 à l'égard de  
la police, et

2. de toutes les  
sommes payées au  
titre de primes  
payées en vertu  
de la police par  
cette corporation  
après la fin de  
son année d'imposi-  
tion 1971 et  
avant 1972; et

(vi) tous les montants déterminés  
en vertu des sous-alinéas  
89(1)(d)(vii), (viii) et (x)  
de ladite Loi à l'égard de  
la corporation à la date  
donnée;

e) le montant visé au sous-alinéa  
(vi) de cet alinéa sera calculé  
comme s'il ne pouvait être  
déduit en vertu du sous-alinéa  
82(1)(a)(ii) de ladite Loi, telle  
qu'elle s'interprétait pour son  
application à l'année d'imposition  
1971, aucune somme qui n'était  
pas déductible lors du calcul du  
revenu de la corporation pour  
l'année d'imposition 1971 ou  
toute année d'imposition précédente  
aux fins de la Partie I de  
ladite Loi, telle qu'elle s'in-  
terprétait pour son application  
à cette année, mais aurait été  
déductible lors du calcul de son  
revenu pour l'année d'imposition  
1971 si ladite Loi, telle  
qu'elle s'interprétait pour son  
application à cette année,  
s'était interprétée en faisant  
abstraction de toute restriction  
sur le quantum de toute déduction  
qu'elle prévoit; et

qui est en sus

(B) de la fraction appropriée, selon la définition qu'en donne le paragraphe 59(4) de cette loi, de la somme à recevoir décrite au sous-alinéa (A);

(iii) tous les montants dont chacun est une somme à recevoir à l'égard d'un bien visé aux alinéas 59(3)a) et b) de ladite Loi appartenant à la corporation à la fin de son année d'imposition 1971 ou acquise par elle postérieurement et dont elle a disposé avant 1972;

(iv) tous les montants dont chacun est une somme retranchée en vertu des alinéas 29(1)b) ou 29(2)b) de ladite Loi dans le calcul du revenu de la corporation pour une année d'imposition se terminant avant la date donnée;

(v) la fraction, si fraction il y a,

(A) du produit d'une police d'assurance-vie reçu par la corporation après la fin de son année d'imposition 1971 et avant 1972 par suite du décès d'une personne dont la vie était assurée aux termes de la police,

qui est en sus

(B) du total

1. de toutes les sommes incluses dans la masse fiscale de cette corporation à la fin de

la disposition d'un droit de l'Etat ou pour permettre d'y mettre fin, le montant qui est inclus relativement à cette dépense dans la masse fiscale de la corporation à la fin de son année d'imposition 1971 en vertu du sous-alinéa 89(1)(h)(ii.1) de l'adite Loi;

d) les montants suivants seront ajoutés dans le calcul du surplus de capital en main de la corporation en 1971:

(1) tous les montants dont chacun est une somme devenue payable à la fin de son année d'imposition 1971 et avant 1972 à l'égard d'un bien lui appartenant à la fin de son année d'imposition 1971 ou acquis par elle postérieurement et dont elle a disposé avant 1972, qui aurait été un bien en immobilisations admissible s'il avait fait l'objet d'une disposition après 1971, égale à la fraction de la somme devenue payable, si fraction il y a, qui est en sus de tout montant inclus à l'égard de ce bien dans la masse fiscale de la corporation à la fin de son année d'imposition 1971 en vertu du sous-alinéa 89(1)(h)(ii.1) de l'adite Loi;

(ii) tous les montants dont chacun est une somme égale à la fraction, si fraction il y a,

(A) de la somme à recevoir par la corporation à l'égard de la disposition après 1971 d'un bien lui appartenant au 31 décembre 1971 qui est un bien visé aux alinéas 59(3)a) et b) de l'adite Loi

a) Les sous-alinéas (ii) et (vii) de cet alinéa seront libellés en fonction de la modification prévue à la section (73) de la présente Motion;

b) Le calcul d'un montant, en vertu des sous-alinéas (ii) et (vii) de cet alinéa, sera effectué comme si

(i) Le bien échangé ("ancien bien"), en application de l'un des articles 51 (compte tenu de la modification prévue à la section (33) de la présente Motion, 86 (compte tenu de la modification prévue à la section (62) de la présente Motion), 87 (compte tenu de la modification prévue à la section (63) de la présente Motion) et 77 de l'adite Loi (compte tenu de la modification prévue à la section (53) de la présente Motion), et de la section (61) de la présente Motion, n'avait pas fait l'objet d'une disposition de la part du contribuable mais avait été modifiée dans sa forme seulement et avait continué d'exister sous la forme de bien reçu en vertu de l'échange (le "nouveau bien"), et

(ii) Le nouveau bien n'avait pas été acquis par le contribuable en vertu de l'échange, mais avait existé avant ce dernier sous la forme de l'ancien bien modifié dans sa forme seulement en vertu de l'échange;

c) Le montant déterminé en vertu de la disposition (iv.1)(B) de cet alinéa sera un montant égal au total

(i) de la dépense en immobilisations admissible, et,

(ii) lorsque le montant relatif à une dépense en immobilisations admissible est reçu en contrepartie de



à l'égard de la corporation à la date donnée en vertu des modifications visées aux alinéas (72)(d)(i), (ii), (iii), (iv), et (v) de la présente Motion; et

h) le renvoi au sous-alinéa 89(1)(d)(ix), de ladite loi, à "l'alinéa 111(1)a" de ladite loi, afin d'être interprétée comme "les alinéas 111(1)a) ou c)".

(70) Que, lorsque la modification proposée dans l'alinéa (69)(d)(iii) de la présente Motion s'applique à l'émission, au plus tard le 6 mai 1974, de toute action du capital-actions d'une corporation, le capital versé à l'égard de l'action, à une date quelconque, soit, aux fins du sous-alinéa (69)(d)(iii)(c) de la présente Motion, réputé être le capital versé à l'égard de l'action qui serait déterminé si le capital versé à cette date, à l'égard de la catégorie d'actions à laquelle cette action appartenait, était égal au montant qui serait déterminé en vertu de l'alinéa (67)(b)(ii) de la présente Motion à l'égard de cette catégorie d'actions à cette date.

(71) Que, pour 1972 et les années d'imposition postérieures, aux fins des sous-alinéas 89(1)(i) et (ii) de ladite loi, le coût effectif d'un bien amortissable acquis par une corporation avant le début de son année d'imposition 1949, qui est un bien en immobilisations visé dans ces sous-alinéas, soit réputé être le coût en capital de ce bien, au sens de l'article 144 de ladite loi tel qu'il s'interprétait lorsqu'il s'appliquait à l'année d'imposition 1971.

(72) Que, pour le calcul du surplus de capital en main en 1971 d'une corporation à une date donnée postérieure au 6 mai 1974, l'alinéa 89(1)(i) de ladite loi soit modifié comme suit:

Surplus de capital en main en 1971: bien amortissable acquis avant 1949

Surplus de capital en main en 1971

Réduction spéciale de l'insuffisance du capital versé

émission, de chaque action ainsi émise (en supposant que la section (67) de la présente Motion se soit appliquée à une date quelconque), et de la juste valeur marchande au moment de l'achat de toute autre contrepartie accordée par la corporation pour l'achat d'actions de la deuxième corporation, qui est en sus de la moindre des sommes suivantes:

1. Le montant que la corporation peut prouver être le plafond de capital versé de la deuxième corporation à la date donnée, ou

2. de tous les montants dont chacun est un montant que la corporation peut prouver être le capital versé, à la date d'achat, de chaque action de la deuxième corporation ainsi achetée,

e) Le renvoi au sous-alinéa 89(1)(11) de l'adite Loi, au sous-alinéa (vi) de cet alinéa, s'interprétera comme un renvoi à ce sous-alinéa tel qu'il résulte de sa modification par les paragraphes (72)a) et b) de la présente Motion;

f) Le renvoi au sous-alinéa 89(1)(1)(iv.1) de l'adite Loi, au sous-alinéa (vi) de cet alinéa, s'interprétera comme un renvoi à ce sous-alinéa tel qu'il résulte de sa modification par le paragraphe (72)c) de la présente Motion;

g) on déduira, pour déterminer l'insuffisance du capital versé de la corporation, tous les montants déterminés

2. détenait un droit de jouissance dans des actions du capital-actions de la deuxième corporation représentant plus de 50 p. cent de son capital versé ou en était le beneficial owner, et

(B) le particulier donné visé au sous-alinéa (A)

1. contrôlait directement ou indirectement, la corporation, ou

2. détenait un droit de jouissance dans des actions du capital-actions de la corporation représentant plus de 50 p. cent de son capital versé ou en était le beneficial owner,

tous les montants dont chacun est un montant égal à la moindre des sommes suivantes:

(C) sous réserve de la règle visée à la section (70) de la présente Motion, tous les montants dont chacun est un montant égal au capital versé, immédiatement après son émission, de chaque action ainsi émise, (en supposant que la section (67) de la présente Motion se soit appliquée à une date quelconque), ou

(D) la fraction, s'il en est, du total de tous les montants dont chacun est un montant égal au capital versé, immédiatement après son

- b) le renvoi au sous-alinéa 89(1)(vi) de ladite loi, dans le sous-alinéa (ii) de cet alinéa, s'interprétera comme un renvoi à ce sous-alinéa tel qu'il résulte de sa modification par les paragraphes (72)a) et b) de la présente Motion;
- c) les sous-alinéas (iii) et (iv) de cet alinéa seront abrogés;
- d) les montants suivants seront ajoutés pour déterminer l'insuffisance du capital versé d'une corporation:
- (i) tous les montants visés au sous-alinéa 89(1)(ix) de ladite loi;
- (ii) tous les montants dont chacun est un montant égal au capital versé à la date donnée à l'égard d'une action du capital-actions de la corporation émise après 1971 qui a été reçue par une personne décrite au paragraphe 35(1) de ladite loi si cette personne, ainsi que les autres personnes avec lesquelles elle a un lien de dépendance, contrôlait directement ou indirectement la corporation à la date donnée; et
- (iii) lorsque, avant la date donnée, la corporation a émis des actions de son capital-actions en contre-partie de l'achat d'actions d'une deuxième corporation et qu'à une date quelconque, avant la date donnée,
- (A) un particulier donné
1. contrôlait directement ou indirectement, la deuxième corporation, ou

Réduction  
du capital  
versé

(68) Que, lorsqu'une corporation a fait un choix aux termes du paragraphe 83(1) de ladite Loi à l'égard d'un dividende d'une catégorie précise d'actions du capital-actions de la corporation qui est devenu payable, ou qui a été payé si cette date était antérieure, après 1971 mais avant le 7 mai 1974, et que

a) la fraction du dividende qui était payable sur le surplus de capital en main en 1971 de la corporation, conformément à l'alinéa 83(1)b) de ladite Loi, tel qu'il s'interprétait au moment où le dividende est devenu payable, ou a été payé si cette date était antérieure,

dépasse

b) la fraction du dividende qui aurait été payable sur le surplus de capital en main en 1971 de la corporation, si ladite Loi était interprétée sans égard à la présente section, mais avec égard à la section (67) de la présente Motion,

nonobstant toute autre disposition de ladite Loi, le capital versé à l'égard de cette catégorie précise d'actions à la fin de l'année d'imposition 1971 de la corporation et à une date quelconque postérieure à 1971, sera réduit de l'excédent du montant visé au paragraphe a) par rapport au montant visé au paragraphe b).

(69)

Que, dans le calcul de l'insuffisance du capital versé d'une corporation à une date donnée après le 6 mai 1974, l'alinéa 89(1)d) de ladite Loi soit modifié comme suit:

a)

Le renvoi au sous-alinéa 89(1)(vi) de ladite Loi, dans le sous-alinéa (i) de cet alinéa, s'interprétera comme un renvoi à ce sous-alinéa tel qu'il résulte de sa modification par le paragraphe (72)e) de la présente Motion;

(iii) de tous les montants dont chacun

est la fraction d'un apport en biens corporels à la corporation par un détenteur d'une action de cette catégorie qui ne peut pas raisonnablement être considéré comme un don fait à un autre actionnaire de la corporation ou en sa faveur, mais seulement dans la mesure où ce montant n'est pas inclus par ailleurs dans le capital versé à l'égard de cette ou de toute autre catégorie d'actions du capital-actions de la corporation,

qui est en sus de

(iv) tous les montants dont chacun est une somme à l'égard du rachat, de l'acquisition ou de l'annulation de quelque façon que ce soit d'une action de cette catégorie par la corporation égale à la fraction, s'il en est,

(A) du capital versé à l'égard de cette action immédiate-ment avant ce rachat, cette acquisition ou cette annulation

qui est en sus de

(B) la réduction du montant visé à l'alinéa (i) par suite de ce rachat, de cette acquisition ou de cette annulation; et

c)

à l'égard de toutes les actions du capital-actions d'une corporation, un montant égal à l'ensemble des sommes dont chacune est un montant égal au capital versé à l'égard d'une catégorie d'actions du capital-actions de la corporation à cette date.



(67) Que le capital versé d'une corporation à une date quelconque après le 6 mai 1974 et à la fin de son année d'imposition 1971 signifie

a) à l'égard d'une action d'une catégorie du capital-actions d'une corporation, une somme égale au capital versé à cette date à l'égard de la catégorie d'actions du capital-actions de la corporation à laquelle appartient cette action, divisé par le nombre d'actions de cette catégorie émises et en circulation à cette date;

b) à l'égard d'une catégorie d'actions du capital-actions d'une corporation, la fraction, s'il en est, du total

(i) du montant du capital versé de cette catégorie d'actions à cette date, déterminée sans égard à la présente section,

(ii) de tous les montants dont chacun est une somme à l'égard de l'émission d'une action quelconque de cette catégorie par la corporation avant cette date, égale à la fraction, s'il en est, de

(A) la juste valeur marchande, au moment où cette action a été émise, de la contrepartie reçue par la corporation pour l'émission de cette action

qui est en sus de

(B) l'augmentation du montant dont il est question à l'alinéa (i) par suite de l'émission de cette action, et

b) du total de ses pertes en capital pour cette période.



postérieure à son année d'imposition pendant laquelle la filiale a été liquidée, la fraction, si fraction il y a,

(1) de l'impôt en main, remboursable au titre de dividendes, de la filiale à la fin de son année d'imposition pendant laquelle elle a été liquidée

qui est en sus,

(11) du remboursement au titre de dividendes (au sens du paragraphe 129(1) de ladite loi) de la filiale pour son année d'imposition visée à l'alinéa (1)

sera ajoutée, si la corporation mère a été sans interruption une corporation privée de la date de la liquidation à la fin de l'année financière, au total déterminé en vertu du paragraphe 129(3) de cette loi dont doivent être déduits les remboursements au titre de dividendes de la corporation mère.

Compte de  
dividende en  
capital de  
corporations

(66) Que, pour 1972 et les années d'imposition postérieures, la définition du compte de dividende en capital d'une corporation à l'alinéa 89(1)b) de ladite loi soit modifiée par le remplacement du sous-alinéa (1) dudit alinéa par une règle de manière à y inclure, à une date donnée, la moitié de la fraction, s'il en est,

a) du total des gains en capital de la corporation pour la période commençant au début de la première année d'imposition commençant après la date à laquelle la corporation est devenue une corporation privée pour la dernière fois et prenant fin après 1971, et se terminant immédiatement avant la date donnée

qui est en sus

(K) "compte de dividende en capital d'une corporation remplacée" était interprétée comme "compte de dividende en capital de la filiale", et

(ii) l'année d'imposition de la filiale pendant laquelle ses avoirs ont été transférés à la corporation mère lors de la liquidation avait pris fin immédiatement avant cette date;

g)

aux fins du calcul du compte des déductions cumulatives, au sens du paragraphe 125(6) de ladite loi, d'une corporation mère à la fin de son année d'imposition pendant laquelle la filiale a été liquidée et de toute année d'imposition postérieure, il sera ajouté au montant déterminé en vertu du paragraphe b) et dont on doit déduire le total des montants visés à ses alinéas (iii) et (iv), un montant égal à celui du compte des déductions cumulatives de la filiale à la fin de son année d'imposition pendant laquelle elle a été liquidée;

h)

aux fins du calcul du revenu en main non réparti en 1971 de la corporation mère à toute date après la liquidation, lorsque la filiale avait un revenu en main non réparti en 1971 immédiatement avant la liquidation, le montant (sauf aux fins de la détermination du surplus désigné de la corporation mère à toute date en sera ajouté au total des montants déterminés en vertu des alinéas 196(4)a) à c), inclusivement, de ladite loi); et

i)

aux fins du calcul de l'impôt en main, remboursable au titre de dividendes, (au sens du paragraphe 129(3) de ladite loi) de la corporation mère à la fin de toute année d'imposition

- (B) "corporation remplacée" était interprétée comme "filiale",
- (C) "nouvelle corporation" était interprétée comme "corporation mère",
- (D) "sa première année d'imposition" était interprétée comme "l'année d'imposition pendant laquelle elle a reçu les avoirs de la filiale lors de la liquidation",
- (E) "sa dernière année d'imposition" était interprétée comme "l'année d'imposition pendant laquelle ses avoirs ont été distribués à la corporation mère lors de la liquidation",
- (F) "gain d'une corporation remplacée" était interprétée comme "gain de la filiale",
- (G) "revenu de la corporation remplacée" était interprétée comme "revenu de la filiale",
- (H) "revenu de la nouvelle corporation" était interprétée comme "revenu de la corporation mère",
- (I) "report de l'impôt étranger de la corporation remplacée" était interprétée comme "report de l'impôt étranger de la filiale",
- (J) "une corporation privée remplacée" était interprétée comme "la filiale (si la filiale était une corporation privée au moment de la liquidation)", et

d) l'alinéa 88(1)e) de ladite Loi sera abrogé et remplacé par une règle prévoyant que, aux fins des Parties VII et VIII de ladite Loi, la filiale soit réputée avoir payé et la corporation mère soit réputée avoir reçu un dividende sur les actions du capital-actions de la filiale égal au montant qui serait le surplus désigné de la filiale à l'égard de la corporation mère qui aurait été déterminé en vertu de l'alinéa 192(13)b) de la Loi si la corporation mère avait acquis le contrôle de la filiale immédiatement avant la liquidation de celle-ci et si l'année d'imposition de la filiale qui englobait cette date avait fini immédiatement avant cette date;

e) la filiale pourra, aux fins du calcul de son revenu pour l'année d'imposition pendant laquelle ses avoirs ont été transférés à la corporation mère lors de la liquidation, réclamer toute réserve qui aurait été permise en vertu des alinéas 20(1)l), m) et n) et du sous-alinéa 40(1)a)(iii) de ladite Loi si les avoirs n'avaient pas été transférés à la corporation mère lors de la liquidation, et aucune somme ne sera incluse en vertu des alinéas 12(1)d) et e) ou du sous-alinéa 40(1)a)(ii) de cette Loi lors du calcul du revenu de la filiale pour son année d'imposition, le cas échéant, suivant l'année où ses avoirs ont été transférés à la corporation mère;

f) les dispositions des alinéas 87(2)c), g), h), i), j), k), l), m), n), o), p), q), r), s), t), u), v), x), z), z.1), cc), ee) et jj) de ladite Loi seront applicables à la liquidation comme si

(1) les renvois qui y sont faits à l'expression

(A) "fusion" était interprétée comme "liquidation",

Liquidation  
d'une corporation  
canadienne  
possédée en  
propriété  
exclusive

(65) Que, lorsqu'une corporation canadienne  
visée au paragraphe 88(1) de ladite Loi (la  
"filiale") a été liquidée, après le 6 mai  
1974, et que toutes les actions émises du  
capital-actions de la filiale appartenant,  
immédiatement avant la liquidation, à une  
autre corporation canadienne (la "corpora-  
tion mère"), les règles qui suivent s'appli-  
quent:

a) l'alinéa 88(1)a) de ladite Loi

(1) ne s'appliquera pas aux fins des  
sous-alinéas 89(1)(i) et (vii)  
de cette Loi, et

(ii) sera modifiée de manière que le  
produit de la disposition de la  
filiale, provenant de la disposi-  
tion d'un bien qui est un bien en  
immobilisations admissible, soit  
un montant égal à deux fois son  
coût indiqué pour la filiale  
immédiatement avant la liquida-  
tion;

b) le sous-alinéa 88(1)d)(i) de ladite  
Loi sera modifiée de manière que la  
fraction y déterminée soit la fraction  
du total des sommes visées à la  
disposition (A) du sous-alinéa qui est  
en sus du total des sommes visées à la  
disposition (B) du sous-alinéa, joint  
au montant de toute réserve (à l'ex-  
clusion d'une réserve mentionnée à  
l'alinéa 20(1)n) ou au sous-alinéa  
40(1)a)(iii) de ladite Loi) réduite  
lors du calcul du revenu de la filiale  
pour l'année d'imposition pendant  
laquelle ses avoirs ont été distribués  
à la corporation mère lors de la  
liquidation;

c) les paragraphes 84(2) et 88(2) de  
ladite Loi et l'article 21 des Règles  
de 1971 concernant l'application de  
l'impôt sur le revenu ne seront pas  
applicables;

nouveau bien à l'échéance de celui-ci soit le même que celui qui aurait été payable au détenteur de l'ancien bien à l'échéance de celui-ci,

(i) le contribuable soit réputé avoir disposé de l'ancien bien lors de la fusion pour un produit égal au prix de base rajusté, pour lui, de l'ancien bien immédiatement avant la fusion, et

(ii) le contribuable soit réputé avoir acquis le nouveau bien à un coût égal au produit de la disposition de l'ancien bien.

(64) Que, à l'égard d'une fusion, au sens de l'article 87 de ladite Loi, survenue après 1971, il soit ajouté à cet article des règles prévoyant que,

Fusion:  
corporation  
de placement  
appartenant  
à des non-  
résidents:

a) lorsqu'une corporation remplacée était une corporation de placement appartenant à des non-résidents et avait, immédiatement avant la fusion, un revenu imposable cumulé ou un montant dans son compte de dividendes de gains en capital, ce revenu ou montant s'ajoute respectivement au revenu imposable cumulé et au compte de dividendes de gains en capital de la nouvelle corporation, lorsque celle-ci est une corporation de placement appartenant à des non-résidents; et

biens amortis-  
sables autres  
que les biens  
d'une catégorie  
prescrite

b)

Les biens amortissables (autres que les biens d'une catégorie prescrite) réputés avoir été acquis par la nouvelle corporation avant 1972, à leur coût réel pour la corporation remplacée, et la fraction non amortie du coût en capital de ces biens supportée par la nouvelle corporation sera réputée être la fraction non amortie du coût en capital de ces biens supportée par la corporation remplacée immédiatement avant la fusion.



j) une règle sera ajoutée de manière que, aux fins du calcul du revenu d'un contribuable qui possédait, immédiatement avant la fusion, un bien en immobilisations qui était une option ("l'ancienne option") d'acquisition d'actions d'une corporation remplacée et qui n'a reçu aucune autre contrepartie de la disposition de l'ancienne option lors de la fusion qu'une option ("la nouvelle option") d'acquisition d'actions de la nouvelle corporation,

(i) le contribuable soit réputé avoir disposé de l'ancienne option lors de la fusion pour un produit égal au prix de base rajusté, pour lui, de cette option immédiatement avant la fusion, et

(ii) le contribuable soit réputé avoir acquis la nouvelle option à un coût égal au produit de la disposition de l'ancienne option, et

lorsque l'ancienne option du contribuable était un bien canadien imposable de celui-ci, la nouvelle option reçue par le contribuable sera réputée être un bien canadien imposable de celui-ci; et

k) une règle sera ajoutée de manière que, aux fins du calcul du revenu d'un contribuable qui possédait, immédiatement avant la fusion, un bien en immobilisations qui était une obligation, un billet, un mortgage, une hypothèque ou un autre titre semblable d'une corporation remplacée ("l'ancienne bien") et qui n'a reçu aucune autre contrepartie de la disposition de l'ancien bien lors de la fusion qu'une obligation, un billet, un mortgage, une hypothèque ou autre titre semblable, respectivement, de la nouvelle corporation (le "nouveau bien"), pourvu que le montant payable au détenteur du



capital-actions d'une corporation remplacée et qui n'a reçu aucune autre contrepartie de la disposition de ces actions lors de la fusion que des actions de la nouvelle corporation,

(1) l'actionnaire sera réputé avoir disposé de ses actions du capital-actions de la corporation pour un placée lors de la fusion pour un produit égal au prix de base rajusté, pour lui, de ces actions immédiatement avant la fusion, et

(11) l'actionnaire sera réputé avoir acquis les actions d'une catégorie donnée du capital-actions de la nouvelle corporation à un coût égal à la proportion du produit décrit à l'alinéa (1) qui équivaut au rapport entre

(A) la juste valeur marchande, immédiatement après la fusion, de toutes les actions de la catégorie donnée ainsi acquises par lui

et

(B) la juste valeur marchande, immédiatement après la fusion, de toutes les actions de la nouvelle corporation ainsi acquises par lui à titre de contrepartie de la disposition des actions décrites à l'alinéa (1); et

lorsque les actions de la corporation remplacée appartenait à l'actionnaire étaient des biens canadiens imposables de l'actionnaire, les actions de la nouvelle corporation reçues par l'actionnaire seront réputées être des biens canadiens imposables de celui-ci;

- e) l'alinéa 87(2)s) de la Loi sera modifiée de manière que la règle qu'il renferme s'applique également au calcul du surplus de capital en main en 1971 de la nouvelle corporation à une date quelconque après la fusion, et que le renvoi fait dans cet alinéa aux "sous-alinéas 89(1)d)(i) à (iv)" soit interprété comme "sous-alinéa 89(1)d)(iii)";
- f) une règle sera ajoutée de manière que la fraction, s'il en est, du capital versé de la nouvelle corporation immédiatement après la fusion qui est en sus du total du capital versé à l'égard de chacune des actions du capital-actions d'une corporation remplacée (autres qu'une action détenue par une autre corporation remplacée) immédiatement avant la fusion soit ajoutée, aux fins du calcul du surplus de capital en main en 1971 ou de l'insuffisance du capital versé de la nouvelle corporation, au total déterminé en vertu du paragraphe (69)d) de la présente Motion;
- g) Les alinéas 87(2).1) et aa) de la Loi seront modifiés pour ne s'appliquer qu'à une nouvelle corporation qui a été une corporation privée sans interruption depuis la fusion jusqu'à la date du calcul de son compte de dividende en capital ou de son impôt en main remboursable au titre de dividende, selon le cas;
- h) l'allusion faite à l'alinéa 87(3)a) de la Loi aux "sous-alinéas 89(1)d)(i) à (iv)" sera interprétée comme "sous-alinéa 89(1)d)(iii)";
- i) Le paragraphe 87(4) de la Loi sera modifiée de manière à stipuler que, aux fins du calcul du revenu d'une action-naïre, à l'exception d'une corporation remplacée, qui possédait, immédiatement avant la fusion, des biens en immobilisations qui étaient des actions du

(63) Que, à l'égard d'une fusion, au sens de l'article 87 de ladite Loi, qui se produit après le 6 mai 1974, ledit article soit modifié de la façon suivante:

a) Le paragraphe 87(1) de ladite Loi sera modifié de manière que

(1) les biens d'une corporation remplacée qui sont des sommes à recevoir d'une autre corporation remplacée ou des placements dans les actions d'une autre corporation remplacée, et

(11) les engagements d'une corporation remplacée qui sont des sommes payables à une autre corporation remplacée

ne soient pas tenus de devenir des biens ou engagements, selon le cas, de la nouvelle corporation en vertu de l'unification;

b) l'alinéa 87(1)c) de la Loi exigera que tous les actionnaires des corporations remplacées (à l'exception de toute corporation remplacée) existant immédiatement avant l'unification reçoivent des actions de la nouvelle corporation en vertu de l'unification;

c) les sous-alinéas 87(2)c)(i) et (ii) de la Loi s'appliqueront, aux fins du calcul du revenu de la nouvelle corporation pour une année d'imposition tirée d'une entreprise ou d'un bien à toutes les sommes reçues ou payées, selon le cas, par la nouvelle corporation;

d) l'alinéa 87(2)r) de la Loi sera modifié de manière que la règle qu'il renferme s'applique également au calcul de l'insuffisance du capital versé de la nouvelle corporation à une date quelconque après la fusion, et que le renvoi fait dans cet alinéa aux "sous-alinéas 89(1)(i) à (iv)" soit interprété comme "alinéa 89(1)(iv)";

(11) Le prix pour le contribuable des nouvelles actions de n'importe quelle catégorie du capital-actions de la corporation à recevoir par lui en contrepartie des anciennes actions sera réputé être la proportion du montant, s'il en est, dont le prix de base rajusté pour lui, immédiatement avant l'échange, des anciennes actions dépasse la juste valeur marchande de la contrepartie des anciennes actions (autres que des actions du capital-actions de la corporation ou un droit à en recevoir) à recevoir par lui de la corporation, qui équivaut au rapport entre

(A) La juste valeur marchande, immédiatement après l'échange, de ces nouvelles actions de cette catégorie,

et

(B) La juste valeur marchande, immédiatement après l'échange, de toutes les nouvelles actions du capital-actions de la corporation à recevoir par lui en contrepartie des anciennes actions, et

(111) Le contribuable sera réputé avoir disposé des anciennes actions à la date de l'échange pour un produit de disposition égal à la somme d'argent, s'il en est, plus le prix, pour lui, des nouvelles actions et autres biens à recevoir par lui en contrepartie des anciennes actions, et

b) cette disposition ne s'applique pas à un cas où l'article 51 ou l'un ou l'autre des paragraphes 85(1) à (3) de ladite loi s'appliquent:

actions du capital-actions de  
l'autre corporation

(A) auxquelles sont rattachés au  
moins 10 p. cent de tous les  
votes pouvant alors être  
exprimés pour une raison ou  
l'autre par les détenteurs  
de toutes les actions de  
l'autre corporation, et

(B) qui représentent au moins  
10 p. cent de la juste  
valeur marchande de toutes  
les actions émises et en  
circulation de l'autre  
corporation, et

(ii) dans tous les autres cas, nul.

(62) Que, en ce qui concerne un remaniement du  
capital d'une corporation qui survient  
après le 6 mai 1974, l'article 86 de ladite  
Loi soit abrogé et remplacé par les règles  
suivantes :

a) lorsque, à une date donnée qui est  
postérieure au 6 mai 1974, dans le  
cadre d'un remaniement du capital  
d'une corporation, un contribuable a  
échangé un bien en immobilisations qui  
consistait en toutes les actions d'une  
catégorie précise du capital-actions  
de la corporation qui lui appartenaient  
à cette date (les "anciennes actions")  
pour une contrepartie comprenant  
d'autres actions de la corporation  
(les "nouvelles actions"), les règles  
suivantes s'appliqueront :

(i) Le prix pour le contribuable de  
tout bien (autre que des actions  
du capital-actions de la corpo-  
ration ou un droit à en recevoir)  
à recevoir par lui en contrepartie  
des anciennes actions sera réputé  
être sa juste valeur marchande à  
la date de l'échange;

d) Le contribuable ne reçoit aucune contrepartie autre que des actions de la catégorie du capital-actions de la corporation canadienne donnée pour les actions échangées,

Les règles suivantes s'appliquent:

e) à condition que, lors du calcul de son gain ou de sa perte en capital provenant de la disposition des actions échangées, le contribuable n'inclut pas un produit de disposition, à l'égard des actions échangées, égal à leur juste valeur marchande immédiatement avant l'échange, le contribuable sera réputé

(1) avoir disposé des actions échangées pour un produit égal à leur prix de base rajusté pour lui immédiatement avant l'échange, et

(11) avoir acquis les actions de la corporation canadienne donnée à un prix égal au prix de base rajusté, pour lui, des actions échangées immédiatement avant l'échange; et,

Lorsque les actions échangées étaient des biens canadiens imposables du contribuable, les actions de la corporation canadienne donnée qu'il aura ainsi acquises seront réputées être des biens canadiens imposables du contribuable; et

f) le coût de l'une ou l'autre des actions de l'autre corporation pour la corporation canadienne donnée, à n'importe quelle date donnée jusqu'à la date où elle dispose de ces actions, inclusive-ment, sera réputé être

(1) leur juste valeur marchande immédiatement avant l'échange si, à la date donnée ou avant, après la date de l'échange, la corporation canadienne donnée possédait des



Echange d'actions  
au pair

- (B) par la société visée au paragraphe 85(2) de ladite Loi, qui soit égale à  $\frac{1}{4}$  de 1% de la fraction de la juste valeur marchande du bien dont a disposé la société à la date de la disposition qui est en sus du montant dont ont convenu dans l'option la société et la corporation
- pour chaque mois ou partie de mois pendant lesquels l'option n'a pas été prise au cours de la période commençant à la date en question et se terminant à la date où l'option est prise.
- (61) Que, lorsque, après le 6 mai 1974, un contribuable acquiert des actions du capital-actions d'une corporation canadienne donnée, au sens du paragraphe 89(1) de ladite Loi, en échange de biens en immobilisations du contribuable qui étaient des actions du capital-actions d'une autre corporation (les "actions échangées") et
- a) le contribuable et la corporation canadienne donnée avaient un lien de dépendance immédiatement avant l'échange,
- b) le contribuable, les personnes avec qui il a un lien de dépendance, ou le contribuable et les personnes avec qui il a un lien de dépendance, ne contrôlent pas, directement ou indirectement et de quelque façon que ce soit, la corporation canadienne donnée immédiatement après l'échange,
- c) le contribuable et la corporation canadienne donnée ne communiquent aucun choix à l'égard de l'échange en vertu des dispositions des paragraphes 85(1) ou (2) de ladite Loi, et



(D) la juste valeur marchande, immédiatement après la disposition, de toutes les actions du capital-actions de la corporation lui appartenant ainsi.

(60) Que, pour 1972 et les années d'imposition postérieures,

a) une option en vertu du paragraphe 85(1) ou (2) de ladite Loi soit prise au plus tard à la date (la "date en question") qui survient la première parmi les dates auxquelles un contribuable doit, au plus tard, produire une déclaration de revenu pour l'année d'imposition pendant laquelle a eu lieu l'opération à laquelle se rapporte l'option, et

b) lorsque l'option visée au paragraphe a) n'a pas été prise au plus tard à la date en question et que cette dernière est postérieure au 6 mai 1974, l'option soit réputée avoir été prise à cette date si

(i) l'option est prise dans la forme prescrite au plus tard un an après la date en question, et  
(ii) une pénalité est payée à la date où l'option est prise,

(A) par le contribuable mentionné au paragraphe 85(1) de ladite Loi, qui soit égale à  $\frac{1}{2}$  de 1% de la fraction de la juste valeur marchande du bien dont a disposé le contribuable à la date de la disposition qui est en sus du montant dont ont convenu dans l'option le contribuable et la corporation, ou

(1) nonobstant les alinéas 24(1)a et 40(2)e) de ladite loi, la perte en capital en résultant pour lui ou sa déduction en vertu de l'alinéa 24(1)a) de ladite loi, dans le calcul de son revenu pour l'année d'imposition au cours de laquelle il a cessé d'exploiter l'entreprise, selon le cas, autrement déterminé, sera réputée être nulle, et

(11) lorsque, immédiatement après la disposition, le contribuable possédait une ou des actions d'une catégorie quelconque du capital-actions de la corporation, dans le calcul du prix de base rajusté, pour lui, de toutes les actions d'une catégorie précise du capital-actions de la corporation lui appartenant immédiatement après la disposition, on additionnera

(A) dans le cas d'un bien en immobilisations, la somme, et

(B) dans le cas d'un bien en immobilisations admissible, deux fois la somme

égale à la proportion de la somme, s'il en est, dont le coût indiqué pour lui, immédiatement avant la disposition, du bien dont on a disposé dépasse le produit de la disposition qui équivaut au rapport entre

(C) la juste valeur marchande, immédiatement après la disposition, de toutes les actions de cette catégorie lui appartenant ainsi, et

- b) Les paragraphes 85(2) et (2.1) de l'adite Loi soient abrogés et remplacés par des règles de sorte que, lorsqu'une disposition est faite par une société à une corporation canadienne et que le bien faisant l'objet de la disposition est un bien de société qui est un bien en immobilisations (autre qu'un bien immobilier ou un droit s'y rapportant qui appartient à une société qui n'est pas une société canadienne), un bien en immobilisations admissible, un bien figurant dans un inventaire autre qu'un bien immobilier ou un bien visé au paragraphe 59(2) de l'adite Loi, les règles des paragraphes 85(1) et (1.1) de l'adite Loi et le paragraphe a) soient applicables à l'égard de la disposition mutatis mutandis, comme si la société était un contribuable résidant au Canada qui avait disposé du bien en faveur de la corporation;
- c) L'alinéa 85(1)(1) et le paragraphe 85(4) de l'adite Loi soient abrogés; et
- d) lorsqu'un contribuable ou une société (le "contribuable") a disposé d'un bien en immobilisations en faveur d'une corporation qui, immédiatement après la disposition, était contrôlée, directement ou indirectement, de quelque façon que ce soit, par le contribuable, par le conjoint du contribuable ou par une personne ou un groupe de personnes par lesquelles le contribuable était contrôlé directement ou indirectement, de quelque façon que ce soit, et que, sans la présente disposition, il en serait résulté pour le contribuable une perte en capital ou une déduction en vertu de l'alinéa 24(1)a) de l'adite Loi dans le calcul de son revenu pour l'année d'imposition au cours de laquelle il a cessé d'exploiter une entreprise, les règles suivantes s'appliquent:

(A) la juste valeur marchande, au moment de la disposition, de la contrepartie reçue par le contribuable pour le bien dont il a disposé, et

(B) la somme convenue entre le contribuable et la corporation, dans leur choix, relativement au bien, déterminée sans égard à ce sous-alinéa,

et qu'il est raisonnable de considérer toute partie de cet excédent comme un don fait par le contribuable à tout autre actionnaire de la corporation ou en sa faveur, la somme convenue entre le contribuable et la corporation, dans leur choix, relativement au bien, sera, sauf aux fins des alinéas 85(1)g) et h) de ladite Loi, réputée être le total de

(C) la somme visée au sous-alinéa (B), et

(D) la partie de tout excédent qui peut raisonnablement être considérée comme un don fait par le contribuable à tout autre actionnaire de la corporation ou en sa faveur; et

(iv)

Lorsque l'un des biens dont il a été aussi disposé est un bien canadien imposable du contribuable, la totalité des actions du capital-actions de la corporation canadienne qu'il a reçues en contrepartie du bien seront réputées être des biens canadiens imposables du contribuable;

(1) sous réserve des alinéas 85(1)b

et c) de ladite Loi, la somme  
convenue mentionnée à l'alinéa  
85(1)a) de ladite Loi sera, dans  
le cas d'un bien figurant dans un  
inventaire ou d'un bien en  
immobilisations (autre qu'un bien  
amortissable), au moins égale à  
la moins élevée des deux sommes  
suivantes:

(A) la juste valeur marchande du  
bien, ou

(B) le coût indiqué du bien,

au moment de la disposition;

(11) les règles des alinéas 85(1)d) et  
e) de ladite Loi

(A) seront assujetties aux  
alinéas 85(1)b) et c) de  
ladite Loi, et

(B) lorsque la disposition  
concerne plus d'un bien,  
seront appliquées comme si  
l'on disposait de chacun des  
biens séparément, dans  
l'ordre désigné par le  
contribuable, dans les  
délais prescrits pour la  
communication d'un choix en  
vertu du paragraphe 85(1) de  
ladite Loi à l'égard du bien  
faisant l'objet de la dispo-  
sition ou, en l'absence de  
cette désignation, dans  
l'ordre prescrit par le  
Ministre;

(111)

lorsque la juste valeur marchande  
du bien au moment de la disposition  
est supérieure au plus élevé des  
montants suivants

Options selon  
l'article 83  
communiquées en  
retard

(58) Que, lorsque, à une date donnée après 1973, un dividende visé au paragraphe 83(1) ou (2) de ladite Loi est devenu payable par une corporation et que l'option y mentionnée n'a pas été prise au plus tard à la date prévue, l'option sera réputée avoir été prise à la date prévue si

a) l'option est prise de la manière et dans la forme prescrites, au plus tard le 28 février de l'année qui suit l'année pendant laquelle le dividende est devenu payable, et

b) la corporation paye, au moment où l'option est prise, une pénalité égale au plus petit des deux montants suivants:

(1) un montant égal à 1% par année du montant du dividende pour la période commençant le jour où l'option aurait dû être prise autrement, et se terminant le jour où l'option a été prise; ou

(11) \$500.

(59) Que, à l'égard de toute disposition d'un bien par un contribuable après le 6 mai 1974,

a) le paragraphe 85(1) de ladite Loi soit modifié de sorte que, lorsque la disposition est faite par un contribuable en faveur d'une corporation canadienne et que le bien dont on a disposé est un bien en immobilisations (à l'exclusion d'un bien immeuble ou d'une option d'achat y relative appartenant à un non-résident), un bien en immobilisations admissible, un bien dans un inventaire autre qu'un bien immeuble ou un bien visé au paragraphe 59(2) de ladite Loi et lorsque le contribuable aura reçu pour le bien une contrepartie qui comprend des actions du capital-actions de la corporation, les dispositions suivantes s'appliquent:



Conversion  
d'obligation

(53) Que, lorsqu'une obligation est échangée après le 6 mai 1974, l'alinéa 77a) de ladite loi soit modifiée de manière que les conditions de l'obligation abandonnée, en échange d'une nouvelle obligation, confèrent au détenteur de l'obligation le droit de faire l'échange, que ce droit ait été conféré ou non à la date de l'émission de l'obligation.

Revenu d'un non-  
résident gagné au  
Canada par  
l'exploitation  
d'un navire ou  
d'un aéronef dans  
un trafic inter-  
national

a) l'alinéa 81(1)c) de ladite loi soit modifiée par la suppression de l'exigence selon laquelle le navire ou l'aéronef doit être exploité par la personne non résidente, et

b) l'expression "trafic international" soit définie de manière à exclure un voyage dont le but premier est de transporter des marchandises ou des voyageurs entre deux points au Canada.

Gains en capital  
réalisés sur un  
bien acquis en  
compensation d'un  
préjudice personnel

(55) Que, pour 1972 et les années d'imposition postérieures, tout gain en capital imposable découlant de la disposition de tout bien d'un contribuable visé à l'alinéa 81(1)g.1) de ladite loi ne soit pas inclus dans le calcul du revenu du contribuable pour l'année.

Allocations des  
fonctionnaires  
nommés d'une  
commission  
scolaire

(56) Que, pour 1974 et les années d'imposition postérieures, quand une somme à titre d'allocation au sens du paragraphe 81(3) de ladite loi a été versée à un contribuable qui est membre nommé d'une commission scolaire, l'allocation ne soit pas incluse dans le calcul du revenu du contribuable, sous réserve de la restriction renfermée dans ce paragraphe.

Fiducies aux fins  
de charité:  
dividendes  
imposables reçus

(57) Que, pour 1972 et les années d'imposition postérieures, une fiducie mentionnée à l'alinéa 149(1)h) de ladite loi soit réputée ne pas être un particulier aux fins de l'alinéa 82(1)b) de cette loi.

(1) un bien qui est un bien transféré, au sens du paragraphe 74(2) ou de l'article 75.1 de cette Loi, a fait l'objet d'une disposition de la part du bénéficiaire du transfert après 1974 et qu'une perte en capital admissible en découle, ou

(11) le bien transféré visé au paragraphe 74(2) de ladite Loi est un bien personnel désigné et a fait l'objet d'une disposition de la part du bénéficiaire du transfert après 1974 et qu'un gain ou une perte en découle,

ce gain, cette perte en capital admissible ou cette perte, selon le cas, soit réputé être un gain, une perte en capital admissible ou une perte de l'auteur du transfert visé dans ce paragraphe, et non du bénéficiaire du transfert.

(52) Que, pour 1972 et les années d'imposition

postérieures, une corporation qui, à une date quelconque d'une année d'imposition, serait une corporation visée à l'alinéa 149(1)d) de ladite Loi, n'était-ce une disposition d'une Loi portant affectation de crédits, soit réputée ne pas être une corporation privée aux fins de la Partie IV de ladite Loi.

Certaines  
corporations  
réputées ne  
pas être des  
corporations  
privées

Transferts de biens  
au conjoint ou à  
un enfant: attribu-  
tion de perte  
découlant de biens  
et de pertes en  
capital: biens  
personnels désignés

Transfert de terres  
agricoles et de  
certains biens d'un  
parent à un enfant  
lorsque la fiducie  
du conjoint est  
interposée

- (50) Que lorsqu'un terrain ou un bien amortissable d'une catégorie prescrite situé au Canada ayant appartenu à quelque moment à un contribuable a, après 1971, été utilisé dans l'industrie agricole par son conjoint ou pour son compte en vertu d'une fiducie décrite au paragraphe 73(1) ou 70(6) de l'adite loi et qu'à la mort du conjoint, ce terrain ou bien amortissable d'une catégorie prescrite est transféré ou réparti à un enfant du contribuable qui était résident au Canada immédiatement avant la mort du conjoint, la fiducie sera réputée avoir disposé
- a) du terrain pour un produit de dispo-  
sition égal à la base du coût rajusté  
du terrain pour la fiducie immédiatement  
avant la mort du conjoint, ou
- b) du bien amortissable d'une catégorie  
prescrite pour un produit de disposition  
égal au coût en capital non amorti du  
bien pour la fiducie immédiatement  
avant la mort du conjoint,
- et l'enfant sera réputé avoir acquis le  
terrain ou le bien amortissable, selon le  
cas, à un coût égal au produit de la  
disposition.
- (51) Que,
- a) lorsqu'il se produit après 1974 une  
perte découlant d'un bien ou d'un bien  
qui lui est substitué, visé au paragra-  
phe 74(1) ou 75(1) de l'adite loi,  
cette perte soit réputée être une  
perte de l'auteur du transfert visé à  
ce paragraphe et non du bénéficiaire  
du transfert; et
- b) lorsque

Fiducies en faveur  
du conjoint d'un  
contribuable décédé

- (49) Que, pour 1972 et les années d'imposition postérieures,
- (i) Lorsque le terrain a été transféré ou attribué à une personne visée à l'alinéa 70(6)a) ou b) de ladite Loi, le contribuable sera réputé avoir disposé du terrain, immédiatement avant son décès, et en avoir reçu du fait de sa disposition, un produit égal à son coût, immédiatement avant son décès, et la personne sera réputée avoir acquis le terrain pour un montant égal à ce produit.

a) Le paragraphe 70(6) de ladite Loi soit modifié de sorte

- (i) qu'une fiducie y décrite soit obligée de résider au Canada immédiatement après la date à laquelle les biens transférés ou attribués à la fiducie à la mort du contribuable ou à une date ultérieure, par suite de son décès, deviennent indéniablement acquis à la fiducie, et qu'on doive, dans les 15 mois qui suivent la mort du contribuable ou une période plus longue jugée raisonnable dans les circonstances, prouver que l'acquisition a eu lieu dans les 15 mois suivant la mort du contribuable; et

b) aux fins des paragraphes 70(6) et 104(4) de ladite Loi, une fiducie soit considérée comme étant créée par un testament si elle est créée en vertu du testament, par un désistement ou par une ordonnance de la cour conformément à la législation d'une province quelconque prévoyant le dégrèvement ou l'aide des personnes à la charge de l'auteur d'un testament.

tants légaux du contribuable dans la déclaration du revenu du contribuable visée à l'alinéa 150(1)b) de cette Loi, jusqu'à concurrence de la juste valeur du bien à cette date-là, et

(A) lorsque le bien est un bien visé à l'un des alinéas 59(1)a) à c), inclusivement, de cette Loi, la personne sera réputée avoir acquis le bien pour un montant égal à ce produit, et

(B) lorsque le bien est un bien visé au paragraphe 59(3) de cette Loi, la personne sera réputée avoir acquis le bien immédiatement après le décès du contribuable à un coût égal à la somme incluse dans le revenu du contribuable relativement à ce bien en vertu de l'alinéa 59(3)c) de cette Loi et, si elle dispose par la suite de ce bien, elle sera réputée, aux fins du paragraphe 59(3) de ladite Loi, l'avoir possédé le 31 décembre 1971; et

e) lorsqu'un terrain qui était compris dans l'inventaire d'une entreprise exploitée par le contribuable appartenait au contribuable à la date de son décès

(1) le contribuable sera réputé avoir disposé du terrain immédiatement avant son décès et en avoir reçu du fait de sa disposition un produit égal à sa juste valeur marchande à cette date, et

d) lorsqu'un bien, un droit, un permis ou un privilège précis visés au paragraphe 59(1) ou (3) de ladite Loi (le "bien") appartenait au contribuable à la date de son décès,

(i) aux fins de ces paragraphes, le contribuable sera réputé avoir disposé du bien immédiatement avant son décès, et en avoir reçu du fait de sa disposition, un produit égal à sa juste valeur marchande à ce moment-là,

(ii) lorsque le bien est un bien visé au paragraphe 59(3) de ladite Loi et est acquis, par suite du décès du contribuable, par une personne donnée qui était parent avec le contribuable immédiatement avant le décès de ce dernier,

(A) la personne sera réputée avoir acquis le bien immédiatement après le décès du contribuable à un coût égal au montant inclus dans le revenu du contribuable à l'égard du bien en vertu de l'alinéa 59(3)c) de ladite Loi, et

(B) lors d'une disposition subsequente du bien par la personne, elle sera réputée, aux fins du paragraphe 59(3) de ladite Loi, avoir été propriétaire du bien le 31 décembre 1971; et

(iii) lorsque le bien a été transféré ou attribué à une personne visée à l'alinéa 70(6)a) ou b) de ladite Loi, le contribuable sera réputé avoir disposé du bien immédiatement avant son décès et en avoir reçu du fait de sa disposition, un produit égal à la somme spécifiée par les représen-



- b) aux fins de l'article 70 de ladite Loi, les droits ou biens du contribuable ne comprendront pas un bien en immobilisations admissible, un bien, un droit, un permis ou un privilège, visés au paragraphe 59(1) ou (3) de cette Loi, et un terrain qui fait partie de l'inventaire du contribuable;
- c) lorsque le bien en immobilisations admissible d'une entreprise exploitée par le contribuable est acquis par une personne, autre qu'une personne visée au paragraphe 24(2) de ladite Loi, du fait du décès du contribuable
- (i) Les règles figurant au paragraphe 24(1) de cette Loi ne s'appliqueront pas au contribuable,
- (ii) Le contribuable sera réputé avoir disposé du bien en immobilisations admissible de l'entreprise immediatement avant son décès pour un montant, qui sera réputé lui être devenu payable à l'égard d'une entreprise qu'il exploitait, égal à deux fois le montant des immobilisations cumulatives admissibles à l'égard de l'entreprise à cette date, et
- (iii) La personne sera réputée avoir acquis le bien en immobilisations admissible de l'entreprise immediatement après le décès du contribuable à un coût égal au montant mentionné à l'alinéa c)(ii) de la présente règle, et lorsque la personne continue d'exploiter l'entreprise autrefois exploitée par le contribuable, la personne sera réputée avoir engagé des frais ou des dépenses, aux fins de l'article 14 de ladite Loi, égaux à ce coût;

Décès d'un contribuable: droits et biens, bien en immobilisations admissible, inventaire minier ou terrains

- a) nonobstant l'alinéa 40(2)e) de cette loi, aux fins du calcul du revenu de la corporation pour l'année, elle sera réputée avoir disposé de ces biens immédiatement avant la liquidation et avoir reçu pour ceux-ci leur juste valeur marchande à cette date;
- b) l'actionnaire sera réputé avoir acquis les biens à un prix égal à leur juste valeur marchande immédiatement avant la liquidation; et
- c) les paragraphes 52(1), (1.1) et (2) de cette loi ne s'appliqueront pas aux fins de la détermination du prix, pour un actionnaire, du bien.

- (48) Que lorsqu'un contribuable meurt après le 6 mai 1974 et avait, à la date de son décès, des droits ou des biens visés au paragraphe 70(2) de ladite loi, les règles suivantes s'appliquent:
- a) lorsqu'un droit ou un bien déterminé auquel s'applique le paragraphe 70(3) de ladite loi est transféré à une personne y mentionnée

- (1) l'alinéa 69(1)c) de cette loi ne s'appliquera pas au droit ou bien, et

- (11) la personne sera réputée avoir acquis le droit ou le bien à un coût égal au total

- (A) de la partie de son coût pour le contribuable qui n'avait pas été déduite par lui lors du calcul de son revenu pour une année quelconque, et

- (B) des dépenses faites ou supportées par la personne pour acquérir le droit ou le bien;

b) lorsqu'un montant devient payable à un contribuable au cours d'une année d'imposition par suite d'une opération intervenant après le 6 mai 1974,

(i) en contrepartie d'un bien, autre qu'un avoir minier ou d'une prestation de services, dont le coût initial pour le contribuable peut raisonnablement être considéré comme des frais d'exploration et d'aménagement au Canada ou à l'étranger, au sens du paragraphe 66(15) de ladite Loi, ou

(ii) par suite d'une entente passée entre le contribuable et une autre personne afin de partager le coût de frais d'exploration et d'aménagement au Canada,

Le montant soit déduit lors du calcul des frais d'exploration et d'aménagement du contribuable au Canada ou à l'étranger, selon le cas, et, lorsque le montant dépassera ceux de ces frais qu'il peut déduire lors du calcul de son impôt pour l'année, l'excédent soit inclus dans le calcul du revenu du contribuable pour l'année; et

c) Le paragraphe 66(4) de ladite Loi soit modifié de sorte que seul un contribuable résidant au Canada pour l'année d'imposition appropriée soit visé lorsqu'il y est question d'un contribuable.

(47) Que, à partir du 6 mai 1974, le paragraphe 69(5) de ladite Loi soit abrogé et remplacé par des règles de sorte que, lorsque, au cours d'une année d'imposition d'une corporation, des biens de la corporation ont été attribués de quelque manière que ce soit à un actionnaire ou au profit de celui-ci, lors de la liquidation de la corporation, les règles suivantes s'appliquent:

frais d'exploration et d'aménagement à l'étranger: limit-

Biens d'une corporation distribués aux actionnaires à la liquidation: produit allant à la corporation: l'actionnaire prix du bien pour

b) Le montant pouvant être déduit en vertu du sous-alinéa a) susmentionné soit inclus dans le calcul du revenu, pour l'année, de la personne à qui il a été versé.

(45) Que, pour 1974 et les années d'imposition postérieures, un homme qui, à une date quelconque dans l'année, était séparé de sa femme en vertu d'une ordonnance de la cour soit admis à réclamer les frais de garde d'enfants conformément aux règlements de l'article 63 de cette loi.

Frais d'exploration et d'aménagement: corporations remplaçantes et fusions:

(46) Que,

a) pour 1974 et les années d'imposition postérieures,

(1) l'expression "corporation exploitante" tant une entreprise principale" aux paragraphes 66(6) à 66(9) inclusivement de ladite loi soit supprimée et remplacée par le mot "corporation"; et

(11) les paragraphes 87(6) et (7) de cette loi soient abrogés et les paragraphes 66(6) et (7) de cette loi modifiés de manière à s'appliquer à une acquisition résultant d'une fusion, au sens du paragraphe 87(1) de ladite loi.

(111) un paiement annuel fait par un contribuable en vue de la préservation d'avoirs miniers canadiens, au sens du paragraphe 66(15) de ladite loi, ou d'un bien qui aurait été un avoir minier canadien s'il avait été acquis après 1971, soit considéré comme faisant partie des frais d'exploration et d'aménagement du contribuable au Canada, au sens de ce paragraphe; et

(111) paiements annuels pour la préservation d'avoirs miniers canadiens:

(iv) le sous-alinéa 66(15)d)(i) de ladite loi soit abrogé;

Déduction pour le  
remboursement de  
paiements de  
revenu

(44) Que, pour 1974 et les années d'imposition  
postérieures,

a) l'article 60 de ladite Loi soit  
modifié afin de permettre à un parti-  
culier de faire une déduction dans le  
calcul de son revenu pour une année à  
l'égard d'un montant versé à une  
personne avec qui il n'avait pas de  
lien de dépendance si les règles  
suivantes sont respectées:

(i) le montant a été inclus dans le  
calcul de son revenu d'une année  
précédente à titre

(A) de traitement ou salaire,

(B) de bourse d'étude, de  
recherche ou autre montant  
décrit à l'alinéa 56(1)n) de  
ladite Loi, ou

(C) de subvention de recherche  
décrite à l'alinéa 56(1)o)  
de cette Loi,

(ii) au moment où il a reçu le montant  
au cours de l'année précédente en  
question, il devait remplir  
certaines conditions,

(iii) il devait rembourser ce montant  
s'il ne remplissait pas ces  
conditions,

(iv) il n'a pas rendu de services à la  
personne en tant que cadre ou en  
vertu d'un contrat d'emploi au  
cours de la période où il a reçu  
le montant l'année précédente en  
question, et

(v) il avait reçu le montant dans le  
but de poursuivre ses études,

et



- b) pour que la fraction appropriée, au sens du paragraphe 59(4) de ladite Loi, s'applique à un bien visé au paragraphe 59(3) de cette Loi, il faut, en plus des autres exigences mentionnées que le bien ait été la propriété du contribuable depuis le 31 décembre 1971 jusqu'au moment de la disposition, de façon ininterrompue;
- c) lorsqu'un contribuable a acquis, après 1971, un bien, visé au paragraphe 59(3) de ladite Loi, d'une personne avec qui il avait un lien de dépendance, le contribuable soit réputé avoir possédé le bien au 31 décembre 1971 et par la suite, de façon ininterrompue, jusqu'à ce qu'il ait disposé de ce bien; et
- d) aux fins de l'article 59 de ladite Loi, le mot "disposition" et l'expression "produit de la disposition" aient le sens que leur donne l'article 54 de la Loi.
- (42) Que, lorsqu'un montant visé à l'alinéa 60b) ou c) de ladite Loi a été payé, en vertu d'un arrêt, d'une ordonnance ou d'un jugement rendus par un tribunal compétent ou en vertu d'un accord écrit, après le 6 mai 1974 par un contribuable à une personne autre que le conjoint ou ancien conjoint du contribuable, en faveur du conjoint ou ancien conjoint ou d'un enfant du mariage confié à la garde du conjoint ou ancien conjoint, le montant puisse être déduit dans le calcul du revenu du contribuable pour l'année.
- (43) Que, pour 1974 et les années d'imposition pour les membres des Forces canadiennes à la retraite
- Arrière de solde pour les membres des Forces canadiennes à la retraite
- Pensions alimentaires et paiements d'entretien versés à un tiers
- égard.
- prévue à l'alinéa 60j) de ladite Loi à cet égard.



Pertes apparentes

(38) Que, pour 1972 et les années d'imposition postérieures, le sous-alinéa 54(1)(iii) de ladite loi soit modifié de façon qu'une perte subie par suite d'une disposition réputée avoir été faite en vertu du paragraphe 45(1) ou de l'article 50 de cette loi sera réputée ne pas être une perte apparente.

Prestations d'aide versées aux employés des industries de la tannerie et de chaussure

(39) Que, pour 1974 et les années d'imposition postérieures, un contribuable qui a) était employé dans l'industrie de la tannerie ou la production de chaussures de cuir, et b) a reçu une prestation au cours d'une année, en vertu d'une loi quelconque du Canada prévoyant une formule de prestations d'assistance à l'adaptation, soit obligé d'inclure le montant de cette prestation dans le calcul de son revenu pour l'année.

Pensions alimentaires et paiements d'entretien reçus par un tiers

(40) Que, lorsqu'un montant visé à l'alinéa 56(1)b) ou c) de ladite loi a été reçu en vertu d'un arrêt, d'une ordonnance ou d'un jugement rendus par un tribunal compétent ou en vertu d'un accord écrit, après le 6 mai 1974, par une personne en faveur d'un contribuable ou d'un enfant du contribuable confié à la garde de celui-ci, le montant soit inclus par le contribuable dans le calcul de son revenu pour l'année.

Avoirs miniers: produit d'une disposition: redevances d'ajournement

(41) Que, pour les années d'imposition commençant après le 6 mai 1974, a) lorsque tout ou partie du produit, pour un contribuable, de la disposition d'un bien, d'un droit, d'un permis ou d'un privilège visés au paragraphe 59(1) ou (3) de ladite loi ne doit être reçu qu'après la fin de l'année d'imposition, soit inclus dans le calcul du revenu du contribuable le montant du produit de la disposition à recevoir cette année-là;

cas, soit réduit conformément aux dispositions de ces alinéas si plus de 50% de la juste valeur marchande des biens de la fiducie au moment de l'acquisition de la participation ou de l'unité, selon le cas, étaient composés de biens canadiens imposables, au sens du paragraphe 248(1) de cette loi, aux fins de l'article 2 de celle-ci.

(37) Que, pour 1974 et les années d'imposition postérieures,

a) lorsqu'un contribuable transfère un bien à une fiducie régie par un régime enregistré d'épargne-retraite ou un régime modifié, au sens de l'article 146 de ladite loi, ou à une fiducie régie par un régime de participation différée aux bénéfices ou un régime dont l'enregistrement est annulé, au sens de l'article 147 de cette loi, le transfert constitue une disposition du bien par le contribuable aux fins de l'alinéa 54c) de ladite loi,

b) un transfert de bien d'une fiducie régie par n'importe lequel de ces régimes à un bénéficiaire constitue une disposition de bien par la fiducie aux fins dudit alinéa,

c) le paragraphe 146(8) de ladite loi soit modifié de façon que les montants reçus par un contribuable au cours d'une année d'imposition à titre de prestation d'un régime enregistré d'épargne-retraite soient inclus dans le calcul de son revenu pour l'année, et

d) l'alinéa 146(1)b) de ladite loi soit abrogé et remplacé par des règles afin de définir une prestation aux fins d'un régime d'épargne-retraite comme comprenant tout montant reçu dans le cadre ou en vertu d'un tel régime, autrement qu'à titre de prime.

Régimes enregistrés d'épargne-retraite et régimes de participation différée aux bénéfices : cotisations et transferts de biens

prime, subvention  
ou autre forme  
d'aide:

montant à déduire en vertu de l'alinéa  
53(2)(k) de ladite Loi soit diminué de  
toute partie de la prime, subvention ou  
autre forme d'aide y mentionnée qui a  
été remboursée par le contribuable avant  
cette date; et

apports en capital:

b)

aux fins du calcul, à une date quel-  
conque après le 6 mai 1974, du prix de  
base rajusté d'un bien pour un contri-  
buable,

(i) le montant à y ajouter en vertu de

l'alinéa 53(1)(c) de ladite Loi ne  
comprend pas l'apport en capital  
fait par le contribuable à la  
corporation en vertu de la dis-  
position d'un bien à l'égard  
duquel le contribuable et la  
corporation ont fait un choix  
conformément à l'article 85 de  
cette Loi;

actions dans une  
corporation  
d'exploration en  
commun:

(ii)

lorsque le bien consiste dans une  
action d'une corporation d'explora-  
tion en commun, au sens du para-  
graphe 66(15) de ladite Loi,  
doivent être déduits les frais  
d'exploration et d'aménagement  
auxquels a renoncé la corporation  
à l'égard des apports en capitaux  
faits par le contribuable à la  
corporation, à condition que ces  
apports aient déjà été ajoutés au  
prix de base rajusté de l'action en  
vertu de l'alinéa 53(1)(c) de  
ladite Loi; et

(iii)

lorsque le bien est une partici-  
pation au capital d'une fiducie non  
résidente ou une unité d'une  
fiducie d'investissement à par-  
ticipation unitaire non résidente  
mentionnées respectivement aux  
sous-alinéas 53(2)(i) et (j) de  
ladite Loi, le prix de base ra-  
justé, pour lui, de cette par-  
ticipation ou unité, selon le

participation au  
capital d'une  
fiducie non rési-  
dante: unité  
d'une fiducie  
d'investissement à  
participation  
unitaire non  
résidente

revenu de société  
exonéré d'impôt

(ii) sa part

(A) de tout montant déduit en  
vertu des alinéas 29(1)b) et  
29(2)b) de ladite Loi lors  
du calcul du revenu tiré par  
une société d'une entreprise  
agricole pour une année  
d'imposition, et

(B) de la fraction, si fraction  
il y a,

1. de toute somme que doit  
recevoir la société à  
l'égard de la disposi-  
tion, après 1971, d'un  
bien qui appartenait à  
la société le 31  
décembre 1971 et qui  
est un bien visé à  
l'alinéa 59(3)a) ou b)  
de ladite Loi

qui est en sus

2. de la fraction appropriée,  
selon la définition  
qu'en donne le para-  
graphe 59(4) de cette  
Loi, de la somme à  
recevoir visée à la  
disposition 1, et

Provision pour  
épuisement à  
l'égard d'un  
avoir minier

(b)

ne puisse être déduite une somme déjà  
déduite à titre de provision pour épuise-  
ment à l'égard soit d'un bien de la société  
qui consiste en un puits de pétrole ou de  
gaz, un avoir minier ou une concession  
forestière, soit d'un revenu tiré par la  
société de ces sources.

(36) Que,

a) aux fins du calcul, à une date posté-  
rieure à 1971, du prix de base rajusté  
d'un bien pour un contribuable, le

Rajustement du  
prix de base de  
certains biens  
en immobilisations:  
remboursement d'une

Biens convertibles

(33) Que l'article 51 de ladite Loi soit modifié de sorte que, lorsque des actions d'une catégorie du capital-actions d'une corporation ont été acquises, après le 6 mai 1974, par un contribuable en échange d'un bien en immobilisations du contribuable qui était une action, une obligation, ou un billet de la corporation (un "bien convertible") dont les conditions accordaient au détenteur le droit de faire l'échange et qu'aucune contrepartie autre que des actions de cette catégorie n'a été reçue par le contribuable pour le bien convertible,

a) l'échange soit réputé ne pas avoir été une disposition de biens, et

b) le coût, pour le contribuable, des actions soit réputé être le prix de base rajusté, pour lui, du bien convertible immédiatement avant l'échange.

Prix de certains biens

(34) Que, pour 1972 et les années d'imposition postérieures, le paragraphe 52(1) ou (1.1) de ladite Loi ne s'applique pas à l'égard d'un bien visé à l'un quelconque des paragraphes 52(2), (3) ou (6) de cette Loi.

Prix de base rajusté d'une participation dans une société: addition des montants imposés, à titre de revenu au cours de l'année du décès:

(35) Que, dans le calcul du prix de base rajusté d'une participation d'un contribuable dans une société à toute date après 1971, a) soit ajouté au prix, pour lui, de cette participation

(i) toute somme incluse dans le calcul de son revenu à l'égard de la société pour l'année d'imposition par suite de son décès en vertu du paragraphe 70(2) de ladite Loi autre que celle incluse pour l'année en vertu du paragraphe (75f) de la présente Motion; et



à acquérir un bien amortissable d'une catégorie prescrite, et dont le contribuable n'a pas disposé avant la date à laquelle il a disposé de l'ancien bien, en remplacement du bien dont il a ainsi disposé; et

(B)

soit réputée, dans la mesure où la somme a servi à acquérir le bien de remplacement dans le délai fixé au sous-alinéa (A), être le produit de la disposition d'un bien amortissable du contribuable appartenant à la catégorie du bien ainsi acquis à la faveur d'une disposition faite à celle des dates suivantes qui survient le plus tard:

1. la date où le bien de remplacement a été acquis, ou

2. le surleendemain de la date de la disposition du bien visé aux alinéas 13(4)a) ou b) de ladite loi.

Impôt lors d'un départ: exemption

(31) Que, pour 1972 et les années d'imposition postérieures, le paragraphe 48(4) de ladite Loi soit modifié

a) de façon que soit compris, à l'alinéa a) de ce paragraphe, un bien acquis par le particulier par legs ou héritage après la dernière fois où il est devenu résident du Canada; et

b)

par l'abrogation de l'expression "36 mois", à l'alinéa b) de ce paragraphe, et son remplacement par "60 mois".

Options:

contrepartie d'une prolongation ou d'un renouvellement

(32) Que, lorsque, après le 6 mai 1974, un contribuable qui a accordé une option à laquelle s'appliquait le paragraphe 49(1) ou (2) de ladite Loi accorde un ou plusieurs renouvellements ou prolongations de cette option, toute contrepartie de ces prolongations ou renouvellements soit assujettie aux règles de l'article 49 de cette loi.



le montant de cet excédent soit inclus dans le calcul du revenu du contribuable pour l'année d'imposition pendant laquelle il a disposé de son ancien bien et, aux fins du paragraphe 13(2) de ladite Loi, le montant ainsi inclus dans son revenu soit réputé avoir été ainsi inclus en vertu du paragraphe 13(1) de ladite Loi par suite de la disposition d'un bien amortissable de la catégorie à laquelle appartient le bien de remplacement du contribuable;

e) le paragraphe 70(3) de ladite Loi ne soit pas applicable au produit de la disposition mentionné aux sous-alinéas 54h) (iii) ou (iv) de ladite Loi; et

f) lorsque l'ancien bien est un bien amortissable d'une catégorie prescrite

(i) le mot "payable" aux alinéas 13(4)a) et b) de ladite Loi soit supprimé et remplacé par le mot "à recevoir", et

(ii) les règles figurant aux alinéas 13(4)c) et d) de ladite Loi soient modifiées de sorte que la somme incluse par ailleurs dans le revenu du contribuable en vertu de l'article 13 de la Loi,

(A) sous réserve du sous-alinéa (B), ne soit pas incluse lors du calcul du revenu du contribuable pour l'année initiale dans la mesure où elle a servi, avant

1. la fin du délai certifié par le ministre de l'Industrie et du Commerce comme étant un délai raisonnable suivant l'année initiale, dans le cas d'un navire, et

2. dans tout autre cas, la fin de la deuxième année d'imposition qui suit l'année initiale,

b) la partie de l'article 44 de ladite loi qui en précède l'alinéa a) soit abrogé et remplacé par une règle qui en rende les alinéas a) et b) applicables lorsque le bien dont on a disposé (l'"ancien bien") est remplacé, avant la fin de la deuxième année d'imposition suivant l'année au cours de laquelle l'ancien bien a fait l'objet de la disposition, par un bien en immobilisations (le "bien de remplacement") n'ayant pas fait l'objet d'une disposition avant l'ancien bien du contribuable;

c) le mot "coût" à l'article 44 de ladite loi soit remplacé par les mots "coût ou coût en capital", et le montant réputé, en vertu de l'alinéa 44b) de cette loi, être le coût ou coût en capital supporté par le contribuable, selon le cas, du bien de remplacement soit son coût ou coût en capital à toute date postérieure à celle où le contribuable a disposé de son ancien bien;

d) lorsque le bien de remplacement du contribuable était un bien amortissable d'une catégorie prescrite et a été acquis par le contribuable avant que celui-ci ait disposé de son ancien bien, et lorsque

(1) la réduction du coût en capital supporté par le contribuable pour son bien de remplacement en vertu de l'alinéa 44b) de ladite loi, modifiée par le paragraphe c),

excède

(11) le coût en capital non amorti supporté par le contribuable d'un bien amortissable de la catégorie à laquelle son bien de remplacement appartient, immédiatement avant la réduction du coût en capital visée à l'alinéa (1),

Bien détruit ou  
prix en vertu  
d'une autorisation  
statutaire:  
report d'un gain

(30) Que, relativement aux dispositions si après  
réputées être survenues après le 6 mai 1974  
qui portent sur un bien en immobilisations  
d'un contribuable qui a été perdu, détruit,  
pris en vertu d'une loi ou vendu, ainsi que  
l'indique le sous-alinéa 54h)(iii) ou (iv)  
de ladite loi, après le 6 mai 1974:

a) sous réserve des articles 48 et 70 de  
ladite loi, la date de la disposition  
d'un bien de ce genre et la date à  
laquelle une somme est devenue un  
montant à recevoir par ce contribuable  
à titre de produit de la disposition  
soit réputée être celle des dates  
suivantes qui survient le plus tôt:

(1) la date à laquelle le contribuable  
convient d'un montant à titre de  
dédommagement total, pour lui, à  
l'égard de ce bien,

(ii) lorsqu'une poursuite, un appel ou  
toute autre procédure est portée  
devant un ou plusieurs tribunaux  
ou cours compétents, la date à  
laquelle le dédommagement à  
l'égard de ce bien est fixé de  
façon définitive par les tribunaux  
ou cours en question, et

(iii) lorsqu'une poursuite, un appel ou  
toute autre procédure, visé à  
l'alinéa (ii) n'est pas entrepris  
dans les deux années qui suivent  
la perte, la destruction ou la  
prise du bien, la date qui  
survient deux années exactement  
après la date de la perte, de la  
destruction ou de la prise, et

le contribuable soit réputé posséder ce  
bien jusqu'à la date où il est réputé, en  
vertu du présent paragraphe, en avoir  
disposé;

le contribuable, du bien dans le calcul du prix de base rajusté, pour lui, du bien à cette date; et

b) lorsqu'un contribuable dispose d'un bien visé à l'alinéa 40(1)a) de ladite Loi après le 6 mai 1974, le contribuable ne puisse revendiquer une réserve accordée en vertu du sous-alinéa (iii) dudit alinéa lorsque

(i) la personne qui a acquis le bien du contribuable était une corporation qui, immédiatement après son acquisition,

(A) était contrôlée directement ou indirectement par le contribuable,

(B) était contrôlée directement ou indirectement par une personne ou un groupe de personnes qui contrôlait directement ou indirectement le contribuable, ou

(C) contrôlait directement ou indirectement le contribuable, ou

(ii) le contribuable n'était pas, à la fin de l'année de la disposition ni à aucune date de l'année suivante, un contribuable résident au Canada ou était exonéré d'impôt en vertu d'une disposition quelconque de la Partie I de ladite Loi.

(29) Que, pour 1972 et les années d'imposition postérieures, l'article 43 de ladite Loi soit applicable lors du calcul de la perte subie par un contribuable à l'égard d'une année d'imposition lors de la disposition d'une partie d'un bien.

réserve à l'égard du produit de la disposition d'un bien en immobilisations à recevoir une année subséquente : restriction

Recherches  
scientifiques

Gains en capital:  
réserve pour le  
produit à recevoir  
au cours d'une  
année subséquente:

gain présumé  
lorsque les  
déductions, lors  
du calcul du prix  
de base rajusté,  
excèdent le total  
du coût et des  
inclusions dans le  
calcul du prix  
de base rajusté:

(27) Que, pour l'année 1974 et les années  
d'imposition postérieures, un contribuable  
qui a droit de déduire des dépenses pour  
une année d'imposition à l'égard de recher-  
ches scientifiques mentionnées à l'article  
37 de ladite Loi puisse choisir n'importe  
quel montant de ces dépenses à titre de  
déduction pour l'année, et que le montant  
non réclamé puisse être reporté aux années  
suivantes pour être déduit.

b) Le paragraphe 23(2) de ladite Loi soit  
abrogé relativement aux ventes de  
biens visés au paragraphe (1) de  
cet article après le 6 mai 1974.

(28) Que

a) pour 1972 et les années d'imposition  
postérieures,

(i) Le sous-alinéa 40(1)a)(iii) de  
ladite Loi soit modifié en  
retranchant les mots "du à" et  
leur substituant "à recevoir  
par"; et

(ii) le total mentionné à l'alinéa  
40(3)b) de ladite Loi comprenne

(A) le coût, pour un contribuable,  
du bien tel qu'il est déterminé  
aux fins du calcul du prix  
de base rajusté du bien,  
pour lui, à une date quel-  
conque, et

(B) tous les montants, visés au  
paragraphe 53(1) de ladite  
Loi, à ajouter au coût, pour

- (ii) était contrôlée directement ou indirectement par une personne ou un groupe de personnes qui contrôlait directement ou indirectement le contribuable, ou (iii) contrôlait directement ou indirectement le contribuable.
- (24) Que, pour 1974 et les années d'imposition postérieures, le montant total des honoraires versés à des conseillers en placements, administrateurs et gestionnaires
- a) pour des conseils quant à l'opportunité d'acheter ou de vendre une action ou une valeur mobilière, ou pour des services relatifs à l'administration ou à la gestion d'actions ou de valeurs mobilières, du contribuable,
- si l'activité principale de la personne
- c) est de conseiller autrui quant à l'opportunité d'acheter ou de vendre des actions ou des valeurs mobilières, ou
- d) consiste, entre autres choses, à assurer des services d'administration ou de gestion d'actions ou de valeurs mobilières,
- soient déductibles dans le calcul du revenu tiré par un contribuable d'une entreprise ou d'un bien.
- (25) Que, pour 1976 et les années d'imposition postérieures, le paragraphe 20(11) de ladite Loi ne s'applique pas au revenu tiré de biens immobiliers situés hors du Canada.
- (26) Que,
- a) lorsqu'un contribuable vend les créances dont il est question à l'article 22 de ladite Loi après le 6 mai 1974 à une
- Cessation de l'exploitation d'une entreprise: vente en bloc des créances et des stocks



Restriction  
concernant la  
déduction de  
l'intérêt:  
non applicable  
à certaines  
filiales  
d'assureurs non-  
résidents

(22) Que, pour 1972 et les années d'imposition  
postérieures, une filiale d'une corporation  
d'assurance-vie non résidente puisse exclure,  
lors du calcul du montant de ses dettes qui  
n'ont pas encore été payées à des non-  
résidents déterminés, toutes les dettes ou  
autres obligations de verser un montant à  
la corporation d'assurance-vie non résidente  
qui a

a) fait un choix en vertu du paragraphe  
138(9) de ladite Loi, et

b) inclus ces dettes et obligations en  
tant que biens détenus par elle au  
cours de l'année dans le cadre de  
l'exploitation d'une entreprise  
d'assurance au Canada et a inclus le  
revenu en provenant dans le calcul de  
son revenu pour l'année tiré de  
l'exploitation d'une entreprise  
d'assurance au Canada.

Provision pour  
somme à recevoir  
dans une année  
subséquente:  
limitation

(23) Que, lorsqu'un contribuable vend un bien  
après le 6 mai 1974, dans le cadre d'une  
entreprise, le contribuable ne puisse faire  
de déduction en vertu de l'alinéa 20(1)n)  
de ladite Loi lorsque

a) le contribuable, à une date quelconque  
dans l'année de la vente ou l'année  
suivante,

(i) devient exonéré d'impôt en vertu  
d'une disposition de la Partie I  
de ladite Loi, ou

(ii) est un non-résident qui n'exploite  
pas d'entreprise au Canada, ou

b) la personne qui a acquis le bien du  
contribuable était une corporation  
qui, immédiatement après l'acquisition  
du bien,

(i) était contrôlée directement ou  
indirectement par le contribuable,

Navires commerciaux: réinvestissements du produit de la disposition

a) en supprimant les mots "avant 1974" au sous-alinéa (15)a(i) et en les remplaçant par les mots "avant le 1<sup>er</sup> mai 1974"; et

b) en supprimant l'année "1974" au sous-alinéa (15)a(ii) et aux paragraphes (18), (19) et (20), et en la remplaçant par l'année "1975".

(21) Que, lorsque un contribuable acquiert après le 6 mai 1974 un bien qui est une concession forestière ou un droit ou permis de coupe de bois dans une concession forestière au Canada, à condition que la totalité ou une partie du coût puisse raisonnablement être considérée comme la contrepartie de l'espoir de fournir, renouveler, acquérir ou demander une concession ou un droit ou permis de coupe de bois dans une concession forestière au Canada,

a) le coût du bien forme une partie du montant total devant être appelé le compte cumulatif d'avoirs forestiers (le "compte") du contribuable;

b) le contribuable ait le droit de déduire, dans le calcul de son revenu pour l'année, 15% du solde non réclamé du compte à la fin de l'année; et

c) le produit de la disposition, au cours d'une année, d'un bien dont le coût a été inscrit au compte

(i) serve d'abord à réduire le solde non réclamé du compte immédiatement avant la fin de l'année, et

(ii) dans la mesure où il dépasse le solde non réclamé du compte immédiatement avant la fin de l'année, soit inclus dans le calcul du revenu du contribuable pour l'année.

(20) Que l'article 13 de ladite Loi soit modifié

Coût en capital  
présumé de  
certains biens

(19) Que,

a)

pour 1972 et les années d'imposition postérieures, toute partie d'une prime, subvention ou autre forme d'aide visée à l'alinéa 13(7)e) de l'adite loi, une fois remboursée par le contribuable, s'ajoute au coût en capital du bien;

b)

pour 1974 et les années d'imposition postérieures, la règle dudit alinéa, suivant laquelle le coût en capital de certains biens y mentionnés est déterminé, s'applique à toutes les fins de l'adite loi; et

c)

Lorsque, après le 6 mai 1974, un montant désigné audit alinéa comme une somme dont le paiement est autorisé en vertu d'une loi portant affectation de crédits et selon les modalités approuvées par le Conseil du Trésor est reçu ou à recevoir par un contribuable, afin que le montant ne réduise pas le coût en capital déterminé par ailleurs, ce montant serve aux fins de l'avancement ou du soutien de la recherche scientifique, au sens de l'article 37 de l'adite loi, dans les industries manufacturières ou autres du Canada.

c)

aux fins de la présente section, une "corporation financière" comprend un contribuable qui est une banque, une caisse de crédit, une corporation d'assurance-vie, une compagnie de fiducie ou une corporation (sauf une corporation de fonds mutuels ou une corporation de placement hypothécaire) qui emprunte de l'argent au public dans le cadre de l'exploitation d'une entreprise ayant pour objet principal de consentir des prêts ou dont l'entreprise principale est de consentir des prêts.

1974, mais l'aurait été si le paragraphe a) s'était appliqué, soit inclus dans le calcul de son revenu pour l'année d'imposition 1975; et

Employés devant  
 embaucher des  
 adjoints:  
 déduction des  
 paiements relatifs  
 à l'assurance-  
 chômage et au  
 Régime de pensions  
 du Canada

Revenu en intérêts  
 des corporations  
 financières

(18) Que,

(17) Que, pour 1974 et les années d'imposition  
 postérieures, quand un employé doit, selon  
 les termes de son contrat, embaucher un  
 adjoint ou un remplaçant, le montant payé  
 par l'employé au cours d'une année à  
 l'égard de cet adjoint ou remplaçant soit  
 en vertu de la loi de 1971 sur l'assurance-  
 chômage, soit en vertu du Régime de pensions  
 du Canada ou d'un régime provincial de  
 pensions, au sens de l'article 3 de ce  
 Régime, puisse être déduit par l'employé  
 dans le calcul de son revenu pour l'année.

a) pour 1972 et les années d'imposition  
 postérieures, soient inclus, dans le  
 calcul du revenu d'une entreprise  
 d'une corporation financière pour  
 une année d'imposition, les intérêts  
 courus à l'égard de l'année et les  
 intérêts à recevoir au cours de  
 l'année, dans la mesure où ces  
 intérêts n'ont pas été inclus dans  
 le calcul du revenu de la corporation  
 pour une année d'imposition précédente;

b) quand un contribuable est

(1) une caisse de crédit, ou  
 (11) une corporation financière,  
 autre qu'une caisse de crédit,  
 qui, au cours de ses années  
 d'imposition se terminant avant  
 1972, selon la méthode habi-  
 tuellement utilisée pour le  
 calcul de son revenu d'une  
 entreprise, n'y avait pas  
 inclus les intérêts courus à  
 l'égard de l'année ni les  
 intérêts à recevoir dans l'année,

le paragraphe a) soit applicable à  
 son année d'imposition 1975 et à ses  
 années d'imposition postérieures et,  
 sauf dans le cas d'une caisse de  
 crédit, l'intérêt qui n'a pas été  
 inclus dans le calcul du revenu du  
 contribuable pour l'année d'imposition

Certaines primes payées par l'employé à l'égard d'une police collective d'assurance temporaire sur la vie: prestations non imposables

Allocations spéciales versées à l'employé affecté à un endroit où son enfant ne peut recevoir un enseignement dans sa langue: prestation non imposable

(16) Que, pour 1974 et les années d'imposition postérieures, la partie de prime correspondant à l'excédent, par rapport à \$25,000, du capital en vigueur sur la tête du contribuable durant cette période, en vertu d'une police collective d'assurance temporaire sur la vie, dont l'employeur est remboursé par le contribuable ne constitue pas, nonobstant le paragraphe 6(4) de ladite Loi, une prestation imposable pour le contribuable.

(15) Que, pour 1974 et les années d'imposition postérieures, lorsqu'un contribuable a reçu de son employeur une allocation raisonnable à l'égard de son enfant qui, au cours de l'année:

- a) pensionnait à l'extérieur du domicile du contribuable à l'endroit où son employeur l'obligeait à demeurer, et
- b) fréquentait à plein temps un établissement scolaire dans lequel la langue principale d'enseignement était une langue officielle du Canada et la langue première du contribuable,

cette allocation ne constitue pas une prestation imposable pour le contribuable en vertu de sa charge ou de son emploi, à condition que

(c) aucun établissement scolaire convenable utilisant principalement cette langue dans l'enseignement ne soit à la disposition de l'enfant à l'endroit où le contribuable est ainsi obligé de demeurer, et

d) l'enfant fréquente l'établissement scolaire convenable le plus proche de cet endroit.



(11) du total de la fraction de chaque excédent, si excédent il y a, du principal du bien à la date de son acquisition par le contribuable sur le coût de son acquisition pour le contribuable, qui a été incluse dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition se terminant à cette date ou avant,

qui est en sus

(11i) du total de la fraction de chaque excédent, si excédent il y a, du coût de l'acquisition du bien pour le contribuable sur le principal du bien à la date de son acquisition, qui a été déduite lors du calcul de son impôt pour une année d'imposition se terminant à cette date ou avant, et

(1v) du total des sommes que le contribuable, avant cette date, a acquies le droit de recevoir au titre ou en paiement intégral ou partiel du principal du bien.

Corporations  
d'assurance-  
vie:  
réserve:  
limitation

(14) Que, pour 1974 et les années d'imposition postérieures, lors du calcul du revenu d'un assureur sur la vie, pour une année d'imposition, tiré de l'exploitation de son entreprise d'assurance-vie au Canada, le montant maximal déductible en vertu de l'alinéa 138(3)c) de ladite Loi soit le moins élevé des montants suivants: le total décrit au sous-alinéa (ii) de cet alinéa ou  $\frac{1}{2}$  p. cent, lorsque le total du coût amorti, pour elle, à la fin de l'année, de tous les biens visés à cet alinéa qui lui appartiennent à cette date ne dépasse pas \$2,000,000,000 et, lorsque ce montant dépasse \$2,000,000,000, la fraction maximale déductible soit de  $\frac{1}{2}$  p. cent pour la première tranche de \$2,000,000,000 et de 1 p. cent pour l'excédent.



si ce total ne dépasse pas \$2,000,000,000,000, et, si le total dépasse \$2,000,000,000,000, le montant maximal de la réserve sera égal à 1½ p. cent pour la première tranche de \$2,000,000,000,000 et à 1 p. cent pour l'excédent;

c) un contribuable qui est une corporation autorisée, par voie de permis ou autrement, en vertu des lois du gouvernement du Canada ou d'une province, à exploiter au Canada une entreprise consistant à offrir ses services au public en tant que fiduciaire aura le droit, en plus de celui de réclamer la déduction d'une réserve à l'égard de biens visés à l'alinéa 33(1)a) de cette Loi, de réclamer la déduction d'une réserve

(i) sur le coût amorti d'obligations lui appartenant à la fin d'une année d'imposition (à l'exclusion des obligations venant à échéance dans l'année qui suit cette date) qu'il détiendra relativement à de l'argent qu'il aura reçu en fiducie pour placement sous réserve d'une garantie du remboursement du principal ou du paiement des intérêts, ou de l'un et l'autre, qu'il aura fournie, et

(ii) sur chaque somme due et impayée au contribuable à titre ou aux titres d'intérêts payables en vertu d'une obligation visée à l'alinéa c)(i); et

d) aux fins de la présente section, le coût amorti d'une obligation, d'un mortgage, d'une hypothèque ou d'une convention de vente (le "bien") à une date donnée désignera la fraction, si fraction il y a,

(i) du coût, pour le contribuable, de l'acquisition du bien, et

Contribuables  
prêtant de  
l'argent sur  
la garantie  
d'hypothèques,  
etc.:  
réserves:  
coût amorti de  
la garantie:  
limitation:  
compagnies  
de fiducie

- calcul de ses bénéfices, comme étant  
des intérêts sur de l'argent emprunté  
et utilisé pour acquérir un fonds de  
terre, ou sur une somme payable  
relativement à un fonds de terre; et
- d) Les intérêts payés ou payables au  
cours de l'année par un contribuable  
relativement à des emprunts qui  
peuvent raisonnablement être consi-  
dérés, compte tenu de toutes les  
circonstances, comme ayant été utilisés  
pour aider, directement ou indirecte-  
ment, un autre contribuable avec  
lequel le contribuable a un lien de  
dépendance à acquérir un fonds de  
terre devant être utilisé ou détenu  
par l'autre contribuable autrement que  
de la façon décrite aux paragraphes  
a) et b), à l'exclusion des cas où  
cette aide prend la forme d'un prêt  
et le contribuable demande un taux  
d'intérêt raisonnable à l'autre  
contribuable à l'égard de ces emprunts.
- (13) Que, pour 1974 et les années d'imposition  
postérieures, l'article 33 de ladite Loi  
soit ainsi modifié:
- a) Le mot "principal", au sous-alinéa  
33(1)a)(i) de cette Loi, sera retranché  
et remplacé par l'expression "coût  
amorti";
- b) Le montant maximal d'une réserve à  
laquelle a droit un contribuable visé  
audit article sera le moins élevé des  
montants suivants: le montant visé à  
l'alinéa 33(1)b) de cette Loi ou  
1 1/2 p. cent du total du coût amorti,  
pour lui,
- (i) de chaque bien visé à l'alinéa  
33(1)a) de cette Loi, et
- (ii) de chaque bien visé au paragraphe  
c) dans le cas d'un contribuable  
visé à ce paragraphe

gaz consistent dans la somme  
déterminée en vertu de l'alinéa  
(vii), diminuée de la somme  
déterminée en vertu de l'alinéa  
(ix).

(12) Que, lorsque, après le 6 mai 1974, une  
somme est payée ou devient payable par un  
contribuable au titre ou en paiement  
intégral ou partiel d'intérêts ou d'impôts  
fonciers visés aux alinéas 18(2)a) et b) de  
ladite Loi relativement à un fonds de  
terre, dans le calcul du revenu du con-  
tribuable tiré, pour une année d'imposition,  
d'une entreprise ou d'un bien, le contribu-  
able n'a droit à aucune déduction lorsque  
le fonds de terre en est un qui ne peut  
raisonnablement être considéré comme ayant  
été, au cours de cette année,

Fonds de terres  
figurant dans  
un inventaire  
détenus pour la  
revente ou la  
mise en valeur:  
intérêts et taxes  
foncières:  
intérêts sur  
les emprunts

a) utilisé dans l'exploitation ou détenu  
dans le cadre de l'exploitation d'une  
entreprise exploitée par le contribuable  
qui n'est pas une entreprise dans  
laquelle un fonds de terre est détenu  
principalement en vue de le revendre  
ou de le mettre en valeur dans le  
cours normal des affaires de cette  
entreprise, ou

b) détenu principalement pour tirer du  
fonds de terre ou lui faire produire  
un revenu dans cette année;

et toute déduction refusée au contribuable en  
vertu du présent paragraphe soit incluse dans  
le coût du fonds de terre, pour le contribuable,  
en vertu du paragraphe 10(1) de ladite Loi,  
et, aux fins du présent paragraphe, les  
intérêts sur de l'argent emprunté comprennent

c) les intérêts payés ou payables au

cours de l'année relativement à des  
emprunts qui ne peuvent être rattachés  
à un fonds de terre déterminé mais qui  
peuvent néanmoins être raisonnablement  
considérés, compte tenu de toutes les  
circonstances, y compris la méthode  
suivie par le contribuable pour le

- aucune somme n'était déduite en vertu de l'alinéa 20(1a) ou des articles 65 ou 66 de ladite Loi ou en vertu de l'article 29 ou des paragraphes 17(2) ou (6) des Règles de 1971 concernant l'application de l'impôt sur le revenu, qui peut raisonnablement être considérée comme ayant été gagnée après le 6 mai 1974,
- (vi) déterminer la fraction de la partie de la somme visée à l'alinéa (ii) représentée par le rapport existant entre le nombre de jours de la fraction de son année d'imposition qui est postérieure au 6 mai 1974 et le nombre de jours total de l'année d'imposition,
- (vii) déterminer la somme déductible en vertu de l'article 66 de ladite Loi relativement aux frais d'exploration et d'aménagement au Canada engagés après le 6 mai 1974 qui ne peut raisonnablement être considérée comme se rapportant entièrement aux sources visées aux alinéas e)(i) et (ii), dans la mesure où il ne s'agit pas de déductions permises en vertu de l'alinéa g)(vii),
- (viii) déterminer la fraction de la somme visée à l'alinéa (v) qui est en sus du total des sommes visées aux alinéas (iv), (vi) et (vii),
- (ix) déterminer la somme déductible en vertu de l'article 65 de ladite Loi relativement à la somme visée à l'alinéa (viii), et,
- (x) aux fins du paragraphe f), les profits de production imposables tirés d'un puits de pétrole ou de

qui peut raisonnablement être considérée comme ayant été gagnée avant le 7 mai 1974,

(ii) déterminer la fraction de la partie de la somme déductible en vertu de l'alinéa 20(1)a) de ladite Loi pour son année d'imposition qui a été déduite relativement aux biens acquis en vue de gagner son revenu tiré de la production au Canada de pétrole, de gaz naturel ou d'hydrocarbures apparentés, représentée par le nombre de jours de la fraction de son année d'imposition qui est antérieure au 7 mai 1974 et le nombre de jours total de l'année d'imposition,

(iii) déterminer les sommes déductibles pour son année d'imposition en vertu de l'article 66 de ladite Loi relativement aux frais d'exploration et d'aménagement au Canada engagés avant le 7 mai 1974, ou en vertu de l'article 29 ou des paragraphes 17(2) ou (6) des Règles de 1971 concernant l'application de l'impôt sur le revenu, qui peuvent raisonnablement être considérées comme se rapportant entièrement à des sources visées aux alinéas e)(i) et (ii), dans la mesure où il ne s'agit pas de déductions permises en vertu de l'alinéa g)(iii),

(iv) déterminer la fraction, si fraction il y a, de la somme visée à l'alinéa (iii) qui est en sus de l'excédent de la somme déterminée en vertu de l'alinéa (i) sur la somme déterminée en vertu de l'alinéa (ii),

(v) déterminer la fraction de la somme qui serait calculée en vertu du paragraphe f) si

6 mai 1974, lorsque la corporation n'a pas tiré de bénéfices de production imposables de puits de pétrole ou de gaz, et, dans tout autre cas, la fraction de cette somme qui peut raisonnablement être considérée comme se rapportant entièrement aux sources visées aux alinéas e)(i) et (ii),

(viii) déterminer la fraction de la somme visée à l'alinéa (v) qui est en sus du total des sommes visées aux alinéas (iv), (vi) et (vii),

(ix) déterminer la somme déductible en vertu de l'article 65 de ladite Loi relativement à la somme visée à l'alinéa (viii), et,

(x) aux fins du paragraphe e), les bénéfices de production imposables tirés d'une ressource minérale consistent dans la somme déterminée en vertu de l'alinéa (vii), diminuée de la somme déterminée en vertu de l'alinéa (ix); et

h) nonobstant le paragraphe f), lorsqu'une fraction seulement d'une année d'imposition d'une corporation est postérieure au 7 mai 1974, lors du calcul de ses profits de production imposables tirés de puits de pétrole ou de gaz, pour l'année, les règles suivantes s'appliquent:

(i) déterminer la fraction de la somme qui serait calculée en vertu du paragraphe f), si aucune somme n'était déduite en vertu de l'alinéa 20(1)a) ou des articles 65 ou 66 de ladite Loi ou si en vertu de l'article 29 ou des paragraphes 17(2) ou (6) des Règles de 1971 concernant l'application de l'impôt sur le revenu,



concernant l'application de l'impôt sur le revenu, lorsque la corporation n'a pas tiré de bénéfices de production imposables de puits de pétrole ou de gaz, et, dans tout autre cas, la fraction de ces sommes qui peut raisonnablement être considérée comme se rapportant entièrement à des sources visées aux alinéas e)(i) et (ii),

(iv) déterminer la fraction, si fraction il y a, de la somme visée à l'alinéa (iii) qui est en sus de l'excédent de la somme déterminée en vertu de l'alinéa (i) sur la somme déterminée en vertu de l'alinéa (ii),

(v) déterminer la fraction de la

somme qui serait calculée en vertu du paragraphe e) si aucune somme n'était déduite en vertu de l'alinéa 20(1)a) ou des articles 65 ou 66 de ladite loi ou en vertu de l'article 29 ou des paragraphes 17(2) ou (6) des Règles de 1971 concernant l'application de l'impôt sur le revenu, qui peut être raisonnablement considérée comme ayant été gagnée après le 6 mai 1974,

(vi) déterminer la fraction de la partie de la somme visée à l'alinéa (ii) représentée par le rapport existant entre le nombre de jours de la fraction de son année d'imposition qui est postérieure au 6 mai 1974 et le nombre de jours total de l'année d'imposition;

(vii) déterminer la somme déductible en

Loi (autre qu'une somme afférente à des frais d'exploration et d'aménagement à l'étranger, tels qu'ils y sont définis) relativement aux dépenses engagées après le

g) nonobstant le paragraphe e), lorsqu'une fraction seulement d'une année d'imposition d'une corporation est postérieure au 6 mai 1974, lors du calcul de ses bénéfices de production imposables tirés de ressources minérales, pour l'année, les règles suivantes s'appliquent:

(i) déterminer la fraction de la

somme qui serait calculée en

vertu du paragraphe e), si

aucune somme n'était déduite en

vertu de l'alinéa 20(1a) ou des

articles 65 ou 66 de ladite Loi,

ou en vertu de l'article 29 ou

des paragraphes 17(2) ou (6) de

Règles de 1971 concernant l'appli-

cation de l'impôt sur le revenu,

qui peut raisonnablement être

considérée comme ayant été gagnée

avant le 7 mai 1974,

(ii) déterminer la fraction de la

partie de la somme déductible en

vertu du sous-alinéa 20(1a) de

ladite Loi pour son année d'impo-

sition qui a été déduite relative-

ment aux biens acquis en vue de

gagner son revenu tiré des sources

visées au paragraphe e), représen-

tée par le rapport existant entre

le nombre de jours de la fraction

de son année d'imposition qui est

antérieure au 7 mai 1974 et le

nombre de jours total de l'année

d'imposition,

(iii) déterminer les sommes déductibles

pour l'année d'imposition en

vertu de l'article 66 de ladite

Loi (autres que les sommes

afférentes aux frais d'exploration

et d'aménagement à l'étranger,

telles qu'ils y sont définis)

relativement aux dépenses engagées

avant le 7 mai 1974, ou en vertu

de l'article 29 ou des paragraphes

17(2) ou (6) des Règles de 1971

nagement à l'étranger, tels qu'ils y sont définis), ou en vertu de l'article 29 ou des paragraphes 17(2) ou (6) des Règles de 1971 concernant l'application de l'impôt sur le revenu, dans la mesure où elles ne constituent pas des déductions permises en vertu de l'alinéa e)(iii),

(ii) la fraction, si fraction il y a, du total des pertes visées aux alinéas e)(i) et (ii) qui est en sus du total des revenus qui y sont visés,

(iii) la partie du total des sommes pouvant être déduites pour l'année en vertu de l'article 65 de ladite Loi qui se rapporte à cette production, et

(iv) les autres déductions qui peuvent raisonnablement être considérées comme se rapportant à cette production, et,

aux fins de l'alinéa (i),

(v) une personne qui a un droit sur le produit de la production afférente à des puits de pétrole ou de gaz au Canada en vertu d'une convention stipulant qu'elle aura une part des bénéfices restant après la déduction des frais d'exploitation de ces puits de pétrole ou de gaz, sera réputée être une personne qui exploite ces puits de pétrole ou de gaz, et

(vi) le revenu ou la perte provenant de la production visée au présent paragraphe ne comprend pas le revenu ou la perte résultant du transport ou du traitement du pétrole, du gaz naturel ou d'hydrocarbures apparentés;

aux fins de l'alinéa (i),

(vi) une personne qui a un droit sur le produit de la production afférente à une ressource minérale au Canada en vertu d'une convention stipulant qu'elle aura une part des bénéfices restant après la déduction des frais d'exploitation de cette ressource minérale, sera réputée être une personne qui exploite cette ressource minérale, et

(viii) le revenu ou la perte provenant d'une source visée à l'alinéa (i) ne comprend pas le revenu ou la perte résultant du transport ou du traitement du pétrole, du gaz naturel ou d'hydrocarbures apparentés;

f) sous réserve du paragraphe h), aux fins de la présente section, les bénéfices de production imposables d'une corporation tirés de pétrole ou de gaz pour une année d'imposition de gaz désignent la fraction, si fraction il y a, du total de ses revenus pour l'année tirés de la production au Canada de pétrole, de gaz naturel ou d'hydrocarbures apparentés qui est en sus du total de ses pertes pour l'année provenant de cette production afférente à des puits de pétrole ou de gaz exploités au Canada par la corporation, calculés conformément à l'adition, en supposant que la corporation n'a eu, durant l'année d'imposition, aucun revenu ni perte, sauf ce qui provenait de cette production et qu'elle n'avait le droit de déduire, lors du calcul de son revenu pour l'année d'imposition, que

(i) les sommes déductibles en vertu de l'article 66 de l'adition (autres que les sommes afférentes aux frais d'exploration et d'amé-

par la corporation jusqu'à un stade ne dépassant pas celui du métal primaire ou son équivalent,

calculés conformément à ladite Loi en supposant que la corporation n'a eu durant l'année d'imposition, aucun revenu ni perte, sauf ce qui provenait de ces sources, et qu'elle n'avait le droit de déduire, lors du calcul de son revenu pour l'année d'imposition, que

(iii) Les sommes déductibles en vertu de l'article 66 de ladite Loi (autres que les sommes afférentes aux frais d'exploration et d'aménagement à l'étranger, tels qu'ils y sont définis, ou en vertu de l'article 29 ou des paragraphes 17(2) ou (6) des Règles de 1971 concernant l'application de l'impôt sur le revenu, lorsque la corporation n'a pas tiré de bénéfices de production imposables de puits de pétrole ou de gaz et, dans tout autre cas, la fraction de ces sommes qui peut raisonnablement être considérée comme se rapportant entièrement à des ressources minérales au Canada,

(iv) la fraction, si fraction il y a, du total des pertes visées au paragraphe f) qui est en sus du total des revenus qui y sont visés,

(v) la partie du total des sommes pouvant être déduites pour l'année en vertu de l'article 65 de ladite Loi qui se rapporte à des sources de revenu visées aux alinéas (i) et (ii), et

(vi) les autres déductions qui peuvent raisonnablement être considérées comme se rapportant à ces sources, et,

d) la disposition 125.1(1)(a)(ii)(A) de ladite Loi soit modifiée de sorte que, lorsque l'année d'imposition d'une corporation se termine après le 6 mai 1974, la somme à inclure en vertu de cette disposition consiste dans le total

(i) de la moins élevée des sommes déterminées pour l'année en vertu des alinéas b)(i) et (ii) relativement à la corporation, et

(ii) de la moins élevée des sommes déterminées en vertu des alinéas c)(i) et (ii);

e) sous réserve du paragraphe g), aux fins de la présente section, les bénéfices de production imposables d'une corporation tirés de ressources minérales pour une année d'imposition désignent la fraction, si fraction il y a, du total de ses revenus de l'année provenant des sources suivantes, qui est en sus du total de ses pertes de l'année qui proviennent des sources suivantes:

(i) la production au Canada

(A) de pétrole, de gaz naturel ou d'hydrocarbures apparentés, ou

(B) de métaux ou de minerais jusqu'à un stade ne dépassant pas celui du métal primaire ou son équivalent,

tirés de ressources minérales exploitées au Canada par la corporation, et

(ii) le traitement au Canada de minerais provenant d'une ressource minérale au Canada qui n'est pas exploitée



(11) la fraction, si fraction il y a, de la somme visée à l'alinéa b) (1) qui est en sus de la somme visée à l'alinéa b) (1);

(1) ses bénéfices de production imposables tirés de puits de pétrole ou de gaz au Canada, gagnés pendant l'année, ou

c) il soit permis de déduire de l'impôt payable par ailleurs en vertu de la Partie I de ladite Loi par une cor- poration pour une année d'imposition, une somme égale à 10 p. cent de la moins élevée des sommes suivantes:

(B) son revenu de placements au Canada et son revenu de placements à l'étranger (au sens qu'attribue à ces expressions le paragraphe 129(4) de ladite Loi) pour l'année:

(A) 4 fois la somme qui est déductible, le cas échéant, en vertu de l'article 125 de ladite Loi, de l'impôt payable par ailleurs par elle pour l'année en vertu de la Partie I de cette Loi, et

(11) la fraction, si fraction il y a de son revenu imposable ou de son revenu imposable gagné au Canada, selon le cas, gagnés pendant l'année, qui est en sus du total constitué par

(1) ses bénéfices de production imposables tirés de ressources minérales au Canada, gagnés pendant l'année, ou

poration pour une année d'imposition, une somme égale à 15 p. cent de la moins élevée des sommes suivantes:

Frais  
d'exploration  
et d'aménagement  
au Canada:  
limitation

Impôt payable  
par une cor-  
poration ayant  
tiré des  
bénéfices de  
production  
d'impôts de  
ressources  
minérales au  
Canada ou de  
puits de pétrole  
ou de gaz au  
Canada:

(10) Que, aux fins du calcul du revenu d'un  
contribuable en vertu de la Partie I de  
ladite Loi, les frais d'exploration et  
d'aménagement au Canada, au sens du para-  
graphe 66(15) de ladite Loi, engagés après  
le 6 mai 1974, soient déductibles à raison  
d'un taux annuel ne dépassant pas 30 p. cent  
du solde des frais en question dont la  
déduction n'a pas été réclamée.

(11) Que, pour les années d'imposition se  
terminant après le 6 mai 1974,

a) l'impôt payable en vertu de la Partie I  
de ladite Loi par une corporation qui  
a fait pendant l'année d'imposition  
des bénéfices de production d'impôts  
tirés de ressources minérales au  
Canada ou des bénéfices de production  
d'impôts tirés de puits de pétrole  
ou de gaz au Canada, soit égal,

(1) lorsque ces bénéfices de production  
d'impôts ne sont pas inférieurs  
à son revenu imposable ou à son  
revenu imposable gagné au Canada,  
selon le cas, à 50 p. cent de son  
revenu imposable, et,

(ii) dans tout autre cas, au total

(A) de 50 p. cent de ses bénéfices  
de production imposables, et

(B) du montant de son impôt à  
payer qui serait déterminé  
en vertu de l'article 123 de  
ladite Loi, si le "montant  
imposable" dont il y fait  
mention consistait dans son  
revenu imposable ou son  
revenu imposable gagné au  
Canada diminué de ses bénéfices  
de production imposables;

b) il soit permis de déduire de l'impôt  
payable par ailleurs en vertu de la  
Partie I de ladite Loi par une cor-

déduction  
d'impôt

d'une province ou par un mandataire  
de Sa Majesté du Chef du Canada ou  
d'une province

sans contrepartie ou moyennant une contre-  
partie inférieure à sa juste valeur marchande  
à la date de la disposition, il soit réputé  
avoir reçu par suite de la disposition une  
contrepartie égale à cette juste valeur  
marchande, déterminée, dans les cas où il  
est tenu, aux termes d'une loi ou d'un  
contrat, d'en disposer de la sorte, sans  
égard à cette loi ou à ce contrat; et

(b) acquiert du pétrole, du gaz naturel,  
ou des hydrocarbures apparentés ou un  
métal ou du minéral industriel, pro-  
duits dans le cadre de l'exploitation  
de ce puits ou de cette ressource,

(1) de Sa Majesté du chef du Canada  
ou d'une province,

(11) d'un mandataire de Sa Majesté du  
chef du Canada ou d'une province,  
ou

(111) d'une corporation, commission  
ou association qui est  
contrôlée, directement ou indirecte-  
ment, de quelque façon que se  
soit, par Sa Majesté du chef du  
Canada ou d'une province ou par  
un mandataire de Sa Majesté du  
chef du Canada ou d'une province

pour une somme supérieure à la juste valeur  
marchande du pétrole, du gaz naturel ou des  
hydrocarbures apparentés ou du métal ou du  
minéral industriel à la date de son acqui-  
sition, il soit réputé avoir acquis  
le pétrole, le gaz naturel ou les hydro-  
carbures apparentés ou le métal ou le  
minéral industriel pour cette valeur mar-  
chande, déterminée, dans les cas où il est  
tenu, aux termes d'une loi ou d'un contrat,  
de faire cette acquisition, sans égard à  
cette loi ou à ce contrat.

tirés d'un puits de pétrole ou de gaz ou de ressources minérales situés au Canada sur un bien sur lequel le contribuable avait, à la date de cette production, le droit d'extraire du pétrole, du gaz naturel ou d'autres hydrocarbures appartenés ou le droit d'extraire un métal ou du minéral industriel.

- (8) Que, relativement à une somme à recevoir au cours d'une année ou à la juste valeur marchande de tout bien à recevoir au cours de l'année ainsi que l'indique la section (7) de la présente Motion, devenues une somme ou un bien à recevoir après le 6 mai 1974 et qu'il faut inclure dans le calcul du revenu d'un contribuable en vertu de ladite section ou d'une disposition quelconque de la Partie I de ladite Loi, le contribuable n'ait pas droit à une déduction y afférente lors du calcul de son revenu pour l'année.

- (9) Que, lorsque, après le 6 mai 1974 un contribuable qui a le droit d'extraire du pétrole, du gaz naturel ou des hydrocarbures appartenés ou le droit d'extraire un métal ou du minéral industriel d'un puits de pétrole ou de gaz ou de ressources minérales situés au Canada

- (a) dispose de pétrole, de gaz naturel, ou des hydrocarbures appartenés ou d'un métal ou de minéral industriel, produit dans le cadre de l'exploitation de ce puits ou de ces ressources, en faveur

- (i) de Sa Majesté du chef du Canada ou d'une province,

- (ii) d'un mandataire de Sa Majesté du chef du Canada ou d'une province, ou

- (iii) d'une corporation, commission ou association qui est contrôlée, directement ou indirectement, de quelque façon que ce soit, par Sa Majesté du chef du Canada ou

Redevances  
attribuables  
à la production  
au Canada de  
pétrole, de gaz  
naturel ou de  
minéral:  
non-déductibilité

Contre-  
partie  
insuffisante:  
gaz naturel  
ou minéral

Redevances  
attribuables  
à la production  
au Canada de  
pétrole, de gaz  
naturel, ou de  
minéral:  
inclusion dans  
le revenu

(7) Que l'article 12 de ladite Loi soit modifié de sorte qu'un contribuable soit tenu, dans le calcul de son impôt pour une année d'imposition, d'y inclure, si une somme décrite ci-après n'est pas incluse par ailleurs dans le calcul de son revenu pour l'année en application d'une autre disposition de la Partie I de ladite Loi, une somme à recevoir au cours de l'année, qui, en vertu d'une loi autre que ladite Loi ou d'un contrat, sont devenus une somme ou un bien à recevoir après le 6 mai 1974,

a) par Sa Majesté du chef du Canada ou d'une province,

b) par un mandataire de Sa Majesté du chef du Canada ou d'une province, ou

c) par une corporation, commission ou association qui est contrôlée, directement ou indirectement, de quelque façon que ce soit, par Sa Majesté du chef du Canada ou d'une province ou par un mandataire de Sa Majesté du chef du Canada ou d'une province

à titre de redevance, taxe, loyer, contribution ou autrement ou à titre de somme, quelque soit la façon dont elle est désignée, qui peut être raisonnablement considérée comme tenant lieu de redevance, taxe, loyer ou contribution, qui peut raisonnablement être considérée comme dépendant de la production au Canada

d) de pétrole, de gaz naturel ou d'autres hydrocarbures apparentés, ou

e) d'un métal ou de minéral industriel, jusqu'à un stade ne dépassant pas celui du métal primaire ou son équivalent,

- c) de 30 p. cent des bénéfices de production imposables de la corporation tirés de puits de pétrole ou de gaz pour l'année, au sens du paragraphe (11)f) de la présente Motion,
- d) de 25 p. cent des bénéfices de production imposables de la corporation tirés de ressources minérales, pour l'année, au sens du paragraphe (11)e) de la présente Motion, et,
- e) lorsqu'une fraction seulement de l'année d'imposition est postérieure au 6 mai 1974, de 38 p. cent du total
- (1) de 66 2/3 p. cent de la fraction, si fraction il y a, de la somme déterminée en vertu de l'alinéa (11)g)(1) de la présente Motion qui est en sus du total des sommes déterminées en vertu des alinéas, (11)g)(11) et (11) de la présente Motion, et
- (11) de 66 2/3 p. cent de la fraction, si fraction il y a, de la somme déterminée en vertu de l'alinéa (11)h)(1) de la présente Motion qui est en sus du total des sommes déterminées en vertu des alinéas (11)h)(11) et (11) de la présente Motion,
- f) le nombre de jours compris dans la fraction de l'année qui est postérieure à avril 1974 et antérieure à mai 1975, et
- g) le nombre de jours de l'année.

représentée par le rapport existant entre



Déduction  
accordée aux  
petites entre-  
prises: hausse  
des limites

(5) Que, pour 1974 et les années d'imposition  
postérieures, le maximum de la déduction  
afférente aux petites entreprises qu'une  
corporation privée dont le contrôle est  
canadien peut réclamer en vertu de l'ar-  
ticle 125 de ladite Loi soit hausse

(a) en remplaçant la mention "\$50,000",  
aux alinéas (125(2)(a), (3)(a) et (4)(a)  
de ladite Loi, par la mention "\$100,000",  
et

(b) en remplaçant la mention "\$400,000",  
aux alinéas 125(2)(b), (3)(a) et (4)(b)  
de ladite Loi, par la mention "\$500,000".

Surtaxe touchant  
les corporations

(6) Que, lorsqu'une fraction de l'année d'impo-  
sition d'une corporation est postérieure à  
avril 1974 et antérieure à mai 1975, il  
soit ajouté à l'impôt payable par ailleurs  
en vertu de la Partie I de ladite Loi pour  
l'année par la corporation (autre qu'une  
corporation qui a été une corporation de  
placement, une corporation de placement  
hypothécaire, une corporation de fonds  
mutuels ou une corporation de placement  
appartenant à des non-résidents pendant  
toute la durée de l'année d'imposition ou  
qu'une corporation pour laquelle une somme  
quelconque a été déduite de l'impôt qu'elle  
doit payer en vertu de ladite Partie, pour  
l'année, en vertu de l'article 125 de cette  
Loi) une somme égale à la fraction de 10%  
du montant, si montant il y a,

a) de l'impôt payable par ailleurs par la  
corporation en vertu de ladite Partie,  
pour l'année (déterminé en tenant  
compte de toutes les autres sections  
de la présente Motion mais en faisant  
abstraction de la présente section et de  
l'article 126 de ladite Loi)

qui est en sus du total constitué

b) de 30% des bénéfices de fabrication et  
de transformation au Canada, au sens  
de l'article 125.1 de cette Loi,  
réalisés par la corporation pour  
l'année,

pour l'application de ladite Loi,  
comme répondant aux exigences de  
la présente section;

n) la somme incluse dans le calcul du  
revenu du contribuable pour l'année en  
vertu du paragraphe e) soit incluse  
dans les sommes dont il est question  
au paragraphe 61(2) de ladite Loi;

o) la Partie XI de cette Loi s'applique  
en ce qui concerne une fiducie régie  
par un régime enregistré d'épargne-  
logement;

p) lorsque, à la fin d'un mois quelconque,  
après 1973, une fiducie régie par un  
régime enregistré d'épargne-logement  
détient un bien qui n'est pas un  
placement admissible, elle soit tenue,  
pour ce mois, de payer un impôt en  
vertu de la Partie XI.1 de ladite Loi,  
égal à un p. cent du coût, pour  
elle, de tous les biens de ce genre  
détenus par elle à cette date, à  
l'exclusion des biens dont le coût  
d'acquisition a été inclus en vertu du  
paragraphe j) dans le calcul du  
revenu du contribuable qui est le  
bénéficiaire du régime;

q) un paiement provenant d'une fiducie  
régie par un régime enregistré d'épargne-  
logement, ou toute somme réputée, aux  
termes du paragraphe g), avoir été  
reçue par un contribuable, soient,  
lorsque le contribuable est un non-  
résident, assujettis à l'impôt en  
vertu de la Partie XIII de ladite Loi;  
et

r) la partie de toute somme visée au  
paragraphe e) qu'il faut inclure dans  
le calcul du revenu du contribuable  
pour une année puisse bénéficier de la  
règle figurant à l'alinéa 60j) de  
ladite Loi.

contribuable à une date quelconque de l'année ou dans les 60 jours qui ont suivi la fin de l'année et qui était situé au Canada;

(vii) "placement admissible", dans le cas d'une fiducie régie par un régime enregistré d'épargne-logement, désigne

(A) un placement qui serait visé à l'un des sous-alinéas (i) à (ix) (sauf les sous-alinéas (iii), (vi) et (viii)) de l'alinéa 204e) de la Loi, si, lorsqu'il y est question d'une fiducie, il s'agissait de la fiducie régie par le régime enregistré d'épargne-logement,

(B) une obligation, un billet ou un titre semblable d'une corporation dont les actions sont cotées à une bourse des valeurs prescrite au Canada,

(C) un mortgage, une hypothèque ou un droit s'y rapportant, grevant un bien immobilier situé au Canada, autre qu'un mortgage ou qu'une hypothèque dont le mortgagor ou le débiteur hypothécaire est le bénéficiaire ou une personne avec laquelle le bénéficiaire a un lien de dépendance, et

(D) les autres placements que peut prescrire le gouverneur en conseil par règlement établi sur l'avis du ministre des Finances; et

(viii) "régime enregistré d'épargne-

logement" désigne un régime d'épargne logement accepté par le Ministre, aux fins d'enregistrement

(iii) "meubles domestiques" désigne les biens utilisés pour meubler une habitation qui seront éventuellement prescrits par règlement;

(iv) "régime d'épargne-logement" désigne un arrangement selon lequel un particulier verse en fiducie à une corporation auto-riisée, par voie de permis ou autrement, en vertu des lois du gouvernement du Canada ou d'une province, à exploiter au Canada une entreprise consistant à offrir ses services au public en tant que fiduciaire, un montant périodique ou autre, à titre de versement en vertu de la fiducie devant être utilisé, placé ou autrement employé par cette corporation résidant au Canada en vue d'assurer à un bénéficiaire en vertu de l'arrangement une somme devant servir à l'achat d'un logement personnel;

(v) "placement non admissible" désigne, en ce qui concerne une fiducie régie enregistre d'épargne-logement, un bien acquis par la fiducie qui n'est pas un placement admissible pour une telle fiducie;

(vi) "logement personnel" d'un contribuable pour une année d'imposition, désigne un logement ou une action du capital-actions d'une coopérative d'habitation constituée en corporation, appartenant au contribuable, conjointement avec une autre personne ou autrement, dans l'année ou au cours des 60 jours qui suivent la fin de l'année, pourvu que l'acquisition du logement ou de l'action n'ait eu d'autre objet que d'acquiescer le droit d'habiter dans un logement appartenant à la corporation, qui était habitée par le

1) Lorsque, au cours d'une année d'imposition, un emprunt pour la garantie d'un bien qui lui était confié ou en a permis l'utilisation, cesse d'exister, et que la juste valeur marchande du bien ainsi utilisé a été incluse, en vertu du paragraphe j), dans le calcul du revenu du contribuable qui est le bénéficiaire du régime, il soit permis de déduire, lors du calcul du revenu du contribuable pour l'année d'imposition, une somme égale au montant qui peut rester lorsque

(i) la perte nette (non compris les paiements effectués par la fiducie à titre ou au titre d'intérêts) subie par la fiducie du fait qu'elle a utilisé ou permis d'utiliser le bien pour garantir l'emprunt et non pas du fait d'une fluctuation de la juste valeur marchande du bien

est déduite

(ii) de la somme ainsi incluse dans le calcul du revenu du contribuable du fait que la fiducie a utilisé ou a permis d'utiliser le bien pour garantir l'emprunt;

m)

au présent alinéa,

(i) "bénéficiaire" désigne un particulier (à l'exclusion d'une fiducie) âgé de 18 ans ou plus qui a adhéré à un régime d'épargne-logement;

(ii) "contribution" désigne toute somme versée périodiquement ou autrement par un particulier en vertu d'un régime d'épargne-logement à titre de versement visé à l'alinéa (iv) dans le but indiqué dans cet alinéa;

- i) aux fins de l'alinéa 20(1)c) de ladite Loi, toute somme reçue par un contribuable d'un régime enregistré d'épargne-logement ou d'un tel régime dont l'enregistrement a été annulé par le Ministre en application du paragraphe f), soit réputée être exonérée d'impôt;
- j) lorsque, au cours d'une année d'imposition, une fiducie régie par un régime enregistré d'épargne-logement
- (i) acquiert un placement non admissible, ou
- (ii) utilise ou permet d'utiliser un bien placé en fiducie pour garantir un emprunt,
- le coût, pour la fiducie, du placement non admissible ou la juste valeur marchande du bien, à la date où il est utilisé à titre de garantie, selon le cas, soit inclus dans le calcul du revenu, pour l'année, du contribuable qui est le bénéficiaire du régime;
- k) lorsque, au cours d'une année d'imposition une fiducie régie par un régime enregistré d'épargne-logement dispose d'un placement non admissible dont le coût a été inclus, en vertu du paragraphe j), dans le calcul du revenu du contribuable qui est le bénéficiaire du régime, il soit permis de déduire, lors du calcul du revenu du contribuable pour l'année d'imposition, une somme égale à la moins élevée des deux montants suivants:
- (1) le coût ainsi inclus dans le calcul du revenu du contribuable, ou
- (ii) le produit de la disposition du placement non admissible;



compris tous intérêts, bénéfices ou gains qui lui sont attribuables, n'a pas été remboursé au contribuable par le fiduciaire d'une fiducie régie par un régime enregistré d'épargne-logement dans les 120 jours après la fin de l'année, ou

(ii) à une date quelconque, le Ministre est convaincu qu'un régime enregistré d'épargne-logement n'était pas conforme aux exigences du paragraphe a) à la date de son enregistrement,

le Ministre puisse annuler son enregistrement en avertissant le fiduciaire et le bénéficiaire, par courrier recommandé, qu'il l'a annulé;

g)

Lorsque, à une date quelconque, le Ministre annule l'enregistrement d'un régime enregistré d'épargne-logement en application du paragraphe f), le bénéficiaire soit réputé à cette date avoir reçu d'une fiducie régie par un régime enregistré d'épargne-logement une somme égale à la juste valeur marchande, à cette date, de tous les avoirs de la fiducie et, nonobstant le paragraphe e), aucune somme ne puisse être déduite relativement aux sommes utilisées pour acheter un logement personnel ou des meubles domestiques;

h)

en cas de décès d'un bénéficiaire, celui-ci soit réputé avoir reçu immédiatement avant son décès une somme égale à la juste valeur marchande, à cette date, de tous les avoirs de la fiducie régie par un régime enregistré d'épargne-logement dont il était bénéficiaire;

- (ii) Il était propriétaire, soit conjointement avec une autre personne, soit autrement, d'un bien immeuble situé au Canada dont une partie a été utilisée au cours de l'année en tant que lieu d'habitation d'un particulier; ou
- (iii) Il avait une participation dans une société qui était propriétaire, soit conjointement, soit autrement, d'un bien immeuble situé au Canada dont une partie a été utilisée au cours de l'année en tant que lieu d'habitation d'un particulier;
- e) Il soit inclus, dans le calcul du revenu d'un contribuable pour une année d'imposition, toutes les sommes qu'il a reçues au cours de l'année d'une fiducie régie par un régime enregistré d'épargne-logement, sauf dans la mesure où le contribuable utilise ces sommes, au cours de l'année ou dans les 60 jours qui suivent la fin de l'année, pour acheter
- (i) son logement personnel, ou
- (ii) des meubles domestiques pour
- (A) le logement personnel visé à l'alinéa (i), ou
- (B) le logement personnel de son conjoint;
- f) lorsque
- (i) un contribuable verse, pour une année d'imposition, une contribution supérieure au montant déductible en vertu du paragraphe c) (n'eût été l'application du paragraphe d) au calcul de la somme déductible en vertu de ce paragraphe) et l'excédent, y

régime enregistré d'épargne-logement, sauf que, si la fiduciaire a exploité une ou plusieurs entreprises au cours de l'année, elle devra payer un impôt, en vertu de ladite Partie, sur la somme qui constituerait son revenu imposable pour l'année si elle n'avait eu aucun revenu ni aucune perte provenant de sources autres que l'entreprise ou les entreprises en question;

c)

lors du calcul du revenu, pour une année d'imposition, d'un contribuable qui est bénéficiaire d'un régime enregistré d'épargne-logement, ou qui le devient dans les 60 jours qui suivent la fin de l'année d'imposition, il soit permis de déduire le montant de toute contribution qu'a versée le contribuable en vertu du régime pendant l'année d'imposition ou dans les 60 jours qui suivent la fin de l'année d'imposition (dans la mesure où ce montant n'a pas été déduit lors du calcul de son revenu pour une année d'imposition antérieure), jusqu'à concurrence de la moins élevée des sommes suivantes;

a) \$1,000, ou

b) \$10,000, moins le total des contributions qu'il a versées en vertu du régime au cours d'années d'imposition antérieures;

d)

un contribuable ne puisse déduire aucune somme en vertu du paragraphe c) pour une année d'imposition au cours de laquelle

(i) il aurait eu un logement personnel, suivant la définition qu'en donne l'alinéa m)(vi), si cet alinéa était interprété en faisant abstraction de la proposition "ou dans les 60 jours qui suivent la fin de l'année", là où celle-ci y figure;

de l'excédent versé par le bénéficiaire, augmenté des intérêts, des bénéfices ou des gains qui lui sont attribuables;

(ii) Le régime comporte une disposition portant qu'aucun versement qu'il prévoit ne peut faire l'objet de renonciation ou de cession, ni en totalité, ni en partie;

(iii) Le bénéficiaire et la fiducie établie en vertu du régime sont des résidents du Canada;

(iv) Le bénéficiaire n'a jamais auparavant été bénéficiaire d'un régime enregistré d'épargne-logement;

(v) Le bénéficiaire n'est propriétaire, soit conjointement avec une autre personne, soit autrement, d'aucun bien immeuble situé au Canada dont une partie quelconque a été utilisée au cours de l'année en tant que lieu d'habitation d'un particulier;

(vi) Le bénéficiaire n'a pas de participation dans une société qui est propriétaire, soit conjointement, soit autrement, d'un bien immeuble situé au Canada dont une partie quelconque a été utilisée au cours de l'année en tant que lieu d'habitation d'un particulier; et

(vii) Le régime, à tous autres égards, est conforme aux règlements établis, le cas échéant, par le gouverneur en conseil, sur l'avis du ministre des Finances;

b)

aucun impôt ne soit payable en vertu de la Partie I de ladite Loi, par une fiducie, sur son revenu imposable pour une année d'imposition, si, durant toute la période de l'année où elle a existé, la fiducie était régie par un

(x) l'intérêt reçu d'une société par une personne qui en est membre, par suite d'un prêt qu'elle a consenti à la société; et

c) lorsque, en vertu du paragraphe 56(4) ou de l'un des articles 74 ou 75 de ladite Loi, il est inclus dans le calcul du revenu d'un contribuable pour une année d'imposition un intérêt reçu par une autre personne, aux fins de la présente section, cet intérêt soit réputé avoir été reçu par le contribuable.

(3) Que, pour 1973 et les années d'imposition postérieures, le sous-alinéa 110(1)e)(i) de ladite Loi soit abrogé et remplacé par une règle portant que ce sous-alinéa s'appliquera à un contribuable qui était atteint de cécité totale à une date quelconque de l'année ou qui a été, durant une période de douze mois finissant au cours de l'année, dans l'obligation de garder le lit ou de demeurer dans un fauteuil roulant pendant une bonne partie de chaque jour, en raison d'une maladie, d'une blessure ou d'une infirmité.

(4) Que, pour 1974 et les années d'imposition postérieures, ladite Loi comporte des règles relatives à l'enregistrement à l'imposition d'un régime d'épargne-logement (le "régime") de sorte que:

a) Le Ministre n'accepte pas un régime, au cours d'une année, aux fins d'enregistrement pour l'application de ladite Loi, à moins que, à son avis, il ne réponde aux conditions suivantes:

(1) Le régime ne prévoit le versement en vertu du régime ou par celui-ci que d'une seule forme de prestation consistant en un versement unique au bénéficiaire pour l'achat de son logement personnel ou dans le remboursement, en application de l'alinéa f)(1),

Régime enregistré d'épargne-logement

Aveugles et personnes retenues au lit ou dans un fauteuil roulant

- (11) Le revenu en intérêts du contribuable pour l'année, diminué, le cas échéant, de la somme déduite par lui lors du calcul de son revenu pour l'année en vertu de l'alinéa 20(1)c) de cette loi;
- b) aux fins du présent alinéa, le revenu en intérêts ne comprend pas:
- (1) l'intérêt tiré d'une source située à l'extérieur du Canada;
- (11) la part d'intérêt d'une rente visée à l'alinéa 61(4)b) de ladite loi;
- (111) la part d'intérêt d'une rente servie en vertu d'un régime enregistré d'épargne-retraite;
- (iv) la part d'intérêt d'une rente servie en vertu d'un régime de participation différée aux bénéfices;
- (v) la part d'intérêt d'un paiement reçu au titre d'une caisse ou régime enregistré de pensions;
- (vi) les redevances;
- (vii) une somme déclarée exonérée d'impôt sur le revenu en application de cette loi;
- (viii) une somme incluse dans le calcul du revenu du contribuable en vertu de l'un des paragraphes 135(7), 137(5) ou 148(1) de ladite loi;
- (ix) l'intérêt reçu pour un prêt consenti par le contribuable à une personne avec laquelle il a un lien de dépendance; ni



Avis de motion des voies et moyens

visant à modifier

la Loi de l'impôt sur le revenu

Qu'il y a lieu de modifier la Loi de l'impôt sur le revenu, et de prévoir, entre autres choses:

(1) Que, pour 1974 et les années d'imposition postérieures, la somme à déduire, en vertu du paragraphe 120(3.1) de ladite Loi, de l'impôt qu'un particulier est par ailleurs tenu de payer en vertu de la Partie I de cette Loi, pour une année, soit une somme égale à la plus élevée des deux sommes suivantes:

a) la moindre des sommes suivantes: 5 p. cent de l'impôt que le particulier est par ailleurs tenu de payer en vertu de cette Partie pour cette année, ou \$500.

(2) Que, pour 1974 et les années d'imposition postérieures,

a) aux fins du calcul du revenu imposable, pour une année d'imposition, d'un particulier autre qu'une fiducie qui n'est pas une fiducie visée à l'alinéa 108(1) de ladite Loi, il puisse déduire de son revenu pour l'année une somme égale à la moins élevée des deux sommes suivantes:

(i) \$1,000 et

Déduction  
pour le  
revenu  
en intérêts

Déduction  
d'impôt



# Budget

Avis

de motion

des voies et moyens

le lundi 6 mai 1974



# Budget

Avis

de motion

des voies et moyens

le lundi 6 mai 1974



Finances Finance